

Letno poročilo 2024

Montecristo SL, trgovina z oblačili d.o.o.

Ljubljana, 20.10.2026

Kazalo vsebine

1	POSLOVNO POROČILO	4
1.1	Leto 2024 v številkah	4
1.2	Pomembnejši dogodki	5
1.3	Osebna izkaznica	5
1.4	Lastniška struktura in odvisne družbe	6
1.5	Upravljanje podjetja	6
1.6	Sodelavci	6
1.6.1	Število sodelavcev	6
1.6.2	Pravi strokovnjaki na pravih mestih	7
1.6.3	Spoštovanje delovno-pravne zakonodaje in pravnih aktov	7
1.6.4	Varstvo in zdravje pri delu	7
1.6.5	Novosti v letu 2024	8
1.6.6	Temelji	8
1.6.7	Nagrajevanje	8
1.6.8	Razvoj sodelavcev	8
1.7	Organizacijska struktura	9
1.8	Tveganja	9
1.9	Maloprodajna mreža	9
1.10	Trženje	10
1.11	Nabava	11
1.12	Razvoj in investicije	12
1.13	IT	12
1.14	Logistika	12
1.15	Dogodki po datumu bilance stanja	13
	ocena posloводства o zmožnosti podjetja o nadaljevanju poslovanja	14
	Izjava o upravljanju	15
	IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	16
2	FINANČNI IZKAZI	17
2.1	Izkaz finančnega položaja	17
2.2	Izkaz poslovnega izida	18
2.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	18
2.4	Izkaz sprememb lastniškega kapitala	20
2.5	Predlog uporabe bilančnega dobička/izgube	22
2.6	Izkaz denarnih tokov	22
2.7	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	23

2.7.1	Podlaga za sestavitev	23
2.7.2	Spremembe računovodskih usmeritev in ocen ter popravki napak	23
2.7.3	Temeljne računovodske usmeritve	23
	Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi	29
2.8	<i>Novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU, ki veljajo vključno s 1.1.2024</i>	29
2.9	<i>Novi standardi ali spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi</i>	31
2.10	<i>Novi standardi ali spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela</i>	31
3	POJASNILA K POMEMBNEJŠIM RAČUNOVODSKIM POSTAVKAM	34
3.1	Prihodki	34
3.2	Drugi poslovni prihodki	34
3.3	Stroški blaga, materiala in storitev, odpisi vrednosti ter drugi odhodki	35
3.4	Stroški dela	35
3.5	Finančni prihodki in odhodki	36
3.6	Čisti poslovni izid in obračunan davek	36
3.7	Neopredmetena sredstva	37
3.8	Nepremičnine, naprave in oprema in pravice do uporabe sredstev	38
3.9	Naložbe v kapital podjetij in dolgoročne finančne naložbe	40
3.10	Nekratkoročne terjatve	42
3.11	Terjatve za odloženi davek in davki	42
3.12	Zaloge	43
3.13	Kratkoročne finančne naložbe	44
3.14	Poslovne terjatve ter predujmi in druga sredstva	45
3.15	Denar in denarni ustrezniki	45
3.16	Kapital	46
3.17	Rezervacije	46
3.17.1	Podatki v zvezi z dolgoročnimi rezervacijami	47
3.18	Dolgoročne obveznosti	48
3.19	Prejeta kratkoročna posojila in druge kratkoročne finančne obveznosti	50
3.20	Kratkoročne obveznosti	51
3.21	Obveznosti za davek od dohodka	51
3.22	Druge obveznosti	51
3.23	Finančni inštrumenti	51

3.23.1	Pregled tveganj	51
3.23.2	Politika upravljanja s tveganji	52
3.23.3	Kreditno tveganje	52
3.23.4	Likvidnostno tveganje	53
3.23.5	Obrestno tveganje	54
3.23.6	Valutno tveganje	54
4	DRUGA RAZKRITJA	55
4.1	Prejemki po individualnih pogodbah	55
4.2	Posli s povezanimi osebami	55
4.2.1	Prodaja povezanim osebam v letu 2024	55
4.2.2	Terjatve iz poslovanja in finančnih naložb do povezanih oseb 31.12.2024	55
4.2.3	Posojila dana povezanim osebam (kratkoročna in dolgoročna) 31.12.2023	55
4.2.4	Nabava pri povezanih družbah v letu 2024	56
4.2.5	Obveznosti iz poslovanja do povezanih oseb 31.12.2024	56
5	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	56
6	Poročilo revizorja	57

1 POSLOVNO POROČILO

1.1 Leto 2024 v številkah

Ključne številke poslovanja podjetja Montecristo SL d.o.o. v letu 2024 (v tisoč EUR)

V tisoč EUR	I-XII 2024
Čisti prihodki iz prodaje	18.151
EBITDA	1.060
Amortizacija	1.727
EBIT	-667
Odloženi davki	-351
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.279
Skupaj sredstva	11.435
Kapital	453
Št. zaposlenih 31.12.2024	147

KAZALNIKI V %	2024	2023
Kazalniki stanja financiranja (vlaganja)		
1. Stopnja lastniškosti financiranja v %	3,96	13,58
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja v %	18,41	38,05
Kazalniki stanja investiranja (naložbenja)		
3. Stopnja osnovnosti investiranja v %	15,05	28,90
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja v %	11,10	61,66
Kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
5. Koeficient kapitalne pokritosti osnovnih sredstev	0,21	0,47
6. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,00	0,04
7. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,18	0,18
8. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,55	0,67
Kazalniki gospodarnosti		
9. Koeficient celotne gospodarnosti	-0,95	-1,02
10. Koeficient gospodarnosti poslovanja	-0,96	-0,95
Kazalniki dobičkonosnosti		
11. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	-0,59	0,21
12. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,00	0,00

1.2 Pomembnejši dogodki

V letu 2024 so se zgodili sledeči ključni dogodki, ki so pomembno vplivali na poslovanje podjetja:

- Januarja 2024 se spremenil direktor družbe Montecristo SL d.o.o. Do 31.12.2023 direktor je bil Davide Limoni, od 1.1.2024 pa je direktor Piofrancesco Borghetti.
- Januarja 2024 smo začeli z implementacijo programa BBIS za materialno poslovanje in v junija 2024 spremenili obstoječo programsko opremo Bilumina z BBIS.
- Mareca 2024 se je lastniška struktura spremenila: Conte Montecristo je izstopil iz lastništva podjetja Montecristo SL d.o.o. in je izbrisan iz sodnega registra dne 07.03.2024. Edini lastnik je Morgan Finance A.S.
- Maja 2024 smo z Gorenjsko banko sklenili Dodatek št. 2 k pogodbi o dovoljenem negativnem stanju na transakcijskem računu v višini 2.000.000 EUR.
- Konec Oktobra nam je Mercator za mesec dni nezakonito blokiral dostop do 9 trgovin in veleblagovnice Maxi, kar nam je povzročilo veliko finančno škodo.
- Obogatili smo brand-mix pomlad / poletje 2024, z namenom doseganja boljših prodajnih rezultatov.
- Z dobavitelji se družba dogovarja za nove pogoje nakupa blaga.

1.3 Osebna izkaznica

Obvladujoča družba	Montecristo SL, trgovina z oblačili d.o.o.
Obvladujoča družba – skrajšano	Montecristo SL d.o.o.
Sedež	Trdinova ulica 4, 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost	G47.710 - Trgovina na drobno v specializiranih prodajalnah z oblačili
Datum ustanovitve	08.07.2016
Matična številka	7104260000
Davčna številka	SI 41040040
Osnovni kapital	700.443, EUR
E-naslov	info@modiana.si
Hčerinska družba (31.12.2024)	Modiana SR d.o.o., Beograd, Srbija

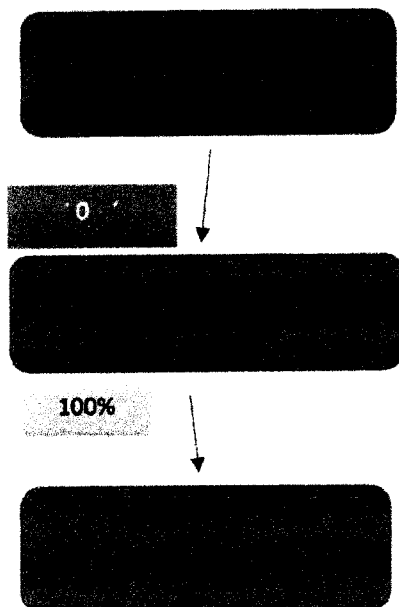
1.4 Lastniška struktura in odvisne družbe

Podjetje Montecristo SL d.o.o. ima sledečo lastniško strukturo:

- Morgan Finance AS – 100,00% (31.12.2024).

Skupino Montecristo SL d.o.o. sestavlja poleg obvladujoče družbe Montecristo SL d.o.o. še odvisna družba:

- Modiana SR d.o.o. (Srbija) – 100% (31.12.2024).



Družba v okviru poslovanja z obvladujočo družbo in z njimi povezanimi družbami ni utrpela nikakršne škode ali prikrajšanja. Montecristo SL d.o.o. skupaj z odvisno družbo v skladu s 5. točko 56. člena ZGD-1 ne dosega pogojev za velike družbe, zato ne pripravlja konsolidiranega letnega poročila.

1.5 Upravljanje podjetja

Družbo Montecristo SL d.o.o. vodi:

- direktor Piofrancesco Borghetti (od januarja 2024).

Direktor družbo zastopa samostojno.

1.6 Sodelavci

V družbi Montecristo SL d.o.o. je skrb za sodelavce vpeta v vse ravni poslovanja. Pri razvoju poslovnih procesov dosledno upoštevamo skrbnost in odgovornost.

1.6.1 Število sodelavcev

V družbi Montecristo SL d.o.o. je bilo konec leta 2024 zaposlenih 138 oseb.

V primerjavi s stanjem leto prej smo zmanjšali število sodelavcev za 23 zaposlenih.

Tabela št. 1: število sodelavcev na zadnji dan v poslovnem letu 2024 in 2023 v družbi Montecristo SL d.o.o.:

	31.12.2024	31.12.2023
Montecristo SL	138	160

Tabela št. 2: izobrazbena struktura sodelavcev na dan 31.12.2024

Izobrazba	Število zaposlenih
Osnovnošolska izobrazba	0
Nižja poklicna izobrazba	5
Srednja poklicna izobrazba	113
Višja strokovna izobrazba	8
Visokošolska strokovna izobrazba	9
Visokošolska univerzitetna izobrazba (prva bolonjska st	3
Skupaj zaposlenih:	138

1.6.2 Pravi strokovnjaki na pravih mestih

Zaposlovanje ustreznih profilov na ustrezna delovna mesta je ključnega pomena za uresničitev poslovnih ciljev podjetja. V procesu selekcije in izbire bodočih sodelavcev zagotavljamo vsem kandidatom enake možnosti, ne glede na spol ali druge okoliščine.

1.6.3 Spoštovanje delovno-pravne zakonodaje in pravnih aktov

V družbi Montecristo SL d.o.o. smo se zavezali k spoštovanju aktualne Kolektivne pogodbe dejavnosti trgovine Slovenije in ostale pomembne delovno-pravne zakonodaje v Republiki Sloveniji. Upoštevamo vse delovno-pravne akte, ki na nivoju gospodarske družbe neposredno urejajo odnose med podjetjem in sodelavci ter predstavljajo temelj zdravega socialnega dialoga s sodelavci in prihodnje poslovne uspešnosti podjetja. Pri razlagi zakonodaje nam pomaga tudi zunanja pravna služba.

1.6.4 Varstvo in zdravje pri delu

Družba Montecristo SL d.o.o. se zaveda, da varnost in zdravje pri delu, poleg osnovnega namena, spodbuja zadovoljstvo in zavzetost sodelavcev. Tako smo si z uvajanjem ustreznih organizacijskih in varnostnih ukrepov nenehno prizadevali zniževati raven tveganja na delovnem mestu. V letu 2023 nismo imeli niti ene poškodbe pri delu. V letu 2022 smo imeli le eno lažjo poškodbo na delovnem mestu, in v 8 letih le 6 lažjih poškodb na delovnem mestu, katere smo evidentirali in strokovno analizirali. Poškodbe na delovnem mestu niso nastale zaradi razloga na strani delodajalca.

V okviru programa preventivnih in obdobjnih zdravniških pregledov smo vključili vse novo-zaposlene in obstoječe sodelavce v družbi. Posebno pozornost smo posvetili sodelavcem z zmanjšano delovno zmožnostjo. Velik poudarek smo namenili tudi teoretičnemu in praktičnemu usposabljanju sodelavcev, in sicer na področjih varnosti in zdravja pri delu, ergonomije na delovnem mestu, požarne varnosti ter varstva okolja. Temu bo podjetje sledilo tudi v prihodnje. Sodelavci so bili deležni izobraževanja iz varstva pri delu s strani naše zunanje službe za varstvo in zdravje pri delu. Prav tako imamo zaposlene usposobljene za prvo pomoč.

1.6.5 *Novosti v letu 2024*

Leto 2024 je predstavljalo nadaljevanje dela na področju postavljanja zdravih temeljev za uspešno vodenje in razvijanje sodelavcev v prihodnje. Proces vodenja uspešne kadrovske politike lahko razdelimo na 3 področja: temelji, nagrajevanje in razvoj sodelavcev. Zavedamo se, da razvoj sodelavcev ni le projekt s koncem, temveč nenehen proces, ki se bo nadaljeval. Žal smo tudi na tem področju zaradi posledic nezadovoljivega poslovnega rezultata, ki je posledica vseh predhodnih socialno ekonomskih razlogov v globalnih razsežnosti in s tem povišanja stroškov dobave in energetskega virov, povišanja stroškov dela in povišanja najemnin zaradi inflacije, fokus usmerili na večjo produktivnost zaposlenih in nabavo profitabilnejših cenovnih znamk z višjo maržo in bolj ugodnimi načini sodelovanja. Razvoj sodelavcev pa smo zaradi raznih negativnih vplivov na fashion retail sektor postavili v drugi plan.

1.6.6 *Temelji*

V družbi Montecristo SL d.o.o. smo v letu 2024 nadaljevali z reorganizacijo služb v upravi, z začetkom postavljanja procesov predvsem v IT in logistiki ter naredili korak dalje k učinkovitosti in prilagodljivosti slednjih. Optimizirali smo procese z dobavitelji, optimizacija IT programov pa je še v teku in se bo končala do konca leta 2025.

1.6.7 *Nagrajevanje*

V letu 202 smo z namenom motivacije sodelavcev in nagrajevanja za dosežen rezultat vzpostavili nov sistem nagrajevanja, ki temelji na mesečni uspešnosti realizirane prodaje za prodajalce in poslovodje trgovin. Postavljeni so bili ustrezni prodajni plani, ki se mesečno analizirajo v prid maloprodaji tudi prilagodijo. Novi sistem nagrajevanja je bil med sodelavci pozitivno sprejet.

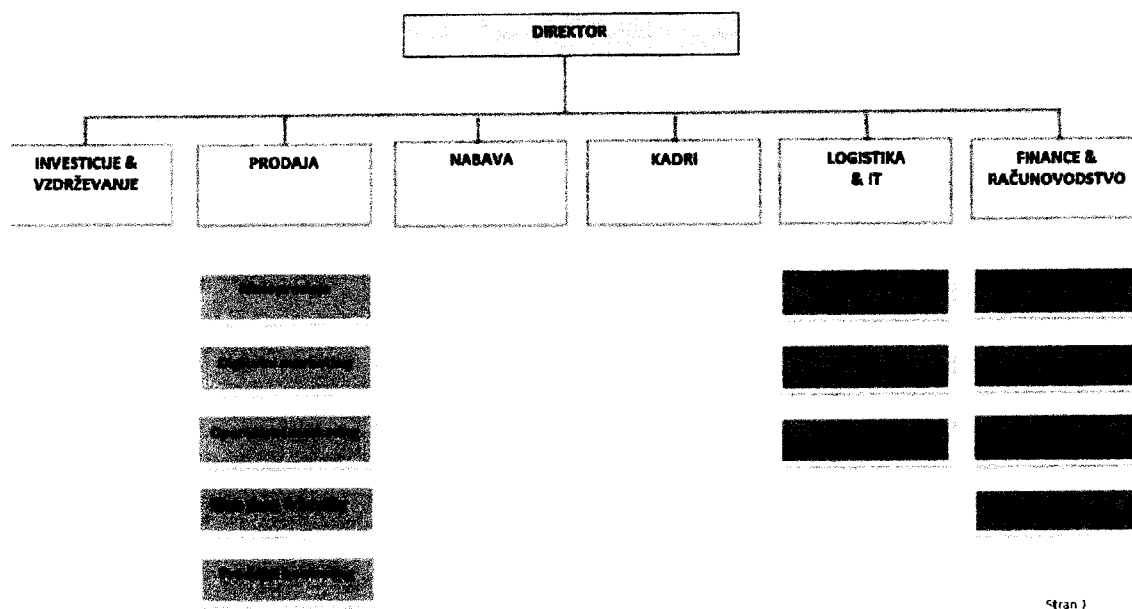
1.6.8 *Razvoj sodelavcev*

Tekom leta 2024 smo zaradi slabšega poslovanja ukinili možnosti za izobraževanja in ostale razvojne aktivnosti za sodelavce. V letu 2024 so zaradi globalnih kriz in rasti stroškov bila organizirana le zakonsko obvezujoča izobraževanja. Poleg slednjih so izobraževanja sodelavk in sodelavcev izvajali tudi dobavitelji.

Verjamemo, da le s poenotnim prodajnim pristopom lahko v prihodnje zagotovimo rast prodaje in stabilen razvoj podjetja, zato bomo v naslednjih letih skrbeli za razvoj prodajnih kompetenc sodelavcev v maloprodaji.

1.7 Organizacijska struktura

Podjetje Montecristo SL d.o.o. ima naslednjo organizacijsko strukturo:



1.8 Tveganja

Opis tveganj in njihovo upravljanje je razkrito v računovodskem delu poročila, v poglavju Finančni inštrumenti.

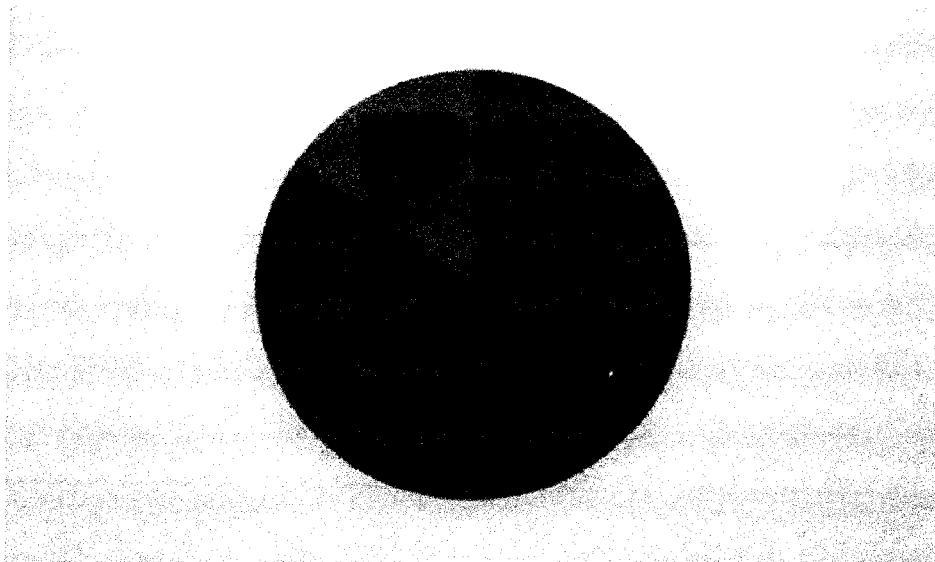
1.9 Maloprodajna mreža

Podjetje Montecristo SL d.o.o. je skupaj s svojo hčerinsko družbo prisotno na tržiščih Republike Slovenije in Republike Srbije.

- **Montecristo SL d.o.o.:** podjetje je registrirano v Republiki Sloveniji in je na 31.12.2024 imelo odprtih in delujočih 23 trgovin s skupno bruto površino 14.273 m²
- **Modiana SR d.o.o.:** podjetje je registrirano v Republiki Srbiji in 31.12.2023 je imelo odprtih in delujočih 7 trgovin s skupno bruto površino 2.396 m².

Maloprodajno mrežo je v letu 2024 sestavljajo več tipov trgovin – Modiana, veleblagovnica Maxi fashion v Ljubljani in trgovina Maxi fashion v Portorožu, Modiana Outlet, Women Luxury store in Lee Cooper.

V spodnjem grafikonu je prikaz razporeditve celotne prodaje od 01.01.2024 do 31.12.2024 po državah. Največji del tržišča predstavlja Slovenija z 85,04% celotne prodaje.



V maloprodaji smo v letu 2024 nadaljevali s procesom prestrukturiranja maloprodajne mreže in z optimizacijo postopkov. Potekal je naravni proces upokožitev zaposlenih, ter prerazporeditev zaposlenih v enote kjer je bila potreba po kadrih.

Pomemben dejavnik v maloprodaji v letu 2024 je bil izboljšati ponudbo blaga v vseh regijah ter poudarek na vizualni predstavitvi naših enot, predvsem pa na prepoznavnosti naših domačih in drugih blagovnih znamk z urejenostjo izložb in kornerjev v enotah.

Pomemben dejavnik v maloprodaji v letu 2024 je nadaljevanje lojalnostnega programa Modiana Experience Card. S programom Modiana Experience Card smo v letu 2024 pridobili približno 118.000 novih uporabnikov Modiana Experience Card, tako da jih imamo konec leta 2024 več kot 178.000.

1.10 Trženje

V podjetju Montecristo SL d.o.o. sistematično vodimo marketinško-prodajne aktivnosti.

Pripravili smo širok nabor raznolikih materialov, med njimi so tako in-store materiali v podporo posameznim prodajnim enotam kot tudi drugim rednim aktivnostim.

Na sistematičen način smo postavili marketinško strategijo, ki nam predstavlja osnovno vodilo pri vsakodnevnih marketinških aktivnostih.

Skrbimo za komunikacijo z vsemi zunanjimi deležniki, ne le mediji in oglaševalci, temveč tudi potrošniki. Dnevno komuniciramo z njimi na spletnih mestih ter prek info e-naslovov kot tudi prek družabnih omrežij.

Pomemben prispevek k samemu rezultatu predstavlja direktna komunikacija s kartičarji Modiana Experience Card, za katere pripravljamo posebne tedenske akcije v dogovoru z dobavitelji.

Komunikacijo vodimo tudi s poslovnimi partnerji in na takšen način zagotavljamo promocije in branding posameznih blagovnih znamk, ki tvorijo enovito celoto v trgovinah Modiana in Maxi.

Posebno pozornost namenjamo izložbam in predstavitvi blagovnih znamk iz naše ponudbe, ki jo v dogovoru z dobavitelji redno spreminjamo.

1.11 Nabava

Poslovne enote podjetja Montecristo SL d.o.o. sestavljajo trgovine Modiana, veleblagovnica Maxi fashion v Ljubljani, Maxi fashion v Portorožu in spletna trgovina Maxi fashion. Kupcem je na voljo modni tekstil priznanih slovenskih in tujih blagovnih znamk. Ponudba se od tipa trgovine in lokacije delno razlikuje in je prilagojena potrebam trga in potrošnika.

Aktivnosti upravljanja blagovnih skupin (tekstil, dodatki) v nabavi podjetja Montecristo SL d.o.o. so v letu 2024 potekale s ciljem uspešnega razvoja kakovostne ponudbe, prezentacije izdelkov in zagotavljanjem konkurenčnosti znanih blagovnih znamk ter prilagajanja procesov nabave spremenjenim razmeram na trgu. Podjetje je zagotavljalo optimalne pogoje pri prodaji z dopolnjevanjem ponudbe, modernim in kupcem prijaznim pozicioniranjem blagovnih znamk ter z atraktivnimi pospeševalno-prodajnimi aktivnostmi. Podjetje sledi trendom na trgu in poskuša ponudbo prilagoditi zahtevam naših zvestih potrošnikov tudi z uvajanjem novih blagovnih znamk.

V sklopu veleblagovnice Maxi fashion v Ljubljani strankam na oddelku kozmetike nudimo izdelke priznanih blagovnih znamk. Stranke lahko pridobijo najbolj kvalitetne informacije o posameznih izdelkih in njihovi pravilni uporabi. Prodajalci podjetja Montecristo SL d.o.o. so tudi svetovalci, ki poznajo novosti iz sveta kozmetike in strankam lahko kakovostno in pravilno svetujejo.

Tekom leta 2024 so bili na področju nabave glavni cilji:

- pogajanja z novimi in obstoječimi dobavitelji z namenom zagotavljanja optimalnih nabavnih pogojev. Cilj poslovnih pogajanj je bil izboljšanje nabavnih pogojev, zagotavljanje optimalnih nabavnih cen, podaljšanje plačilnih rokov, optimizacija dobave blaga, optimizacija zaloge blaga in investicije dobaviteljev v svoje blagovne znamke. To zajema dobavo nove opreme in marketinških materialov z namenom izboljšanja izgleda blagovnih znamk, kar posledično vodi k izboljšanju prodajnih rezultatov;
- v letu 2024 smo ohranili koncentracijo sodelovanja z večjimi dobavitelji ter pristopili k zmanjšanju kompleksnosti poslovanja podjetja.

Cilji, ki smo jim sledili v letu 2024 in katere bomo sledili v prihodnje:

- nenehno dogovarjanje z dobavitelji o nabavnih pogojih poslovanja, podaljšanju plačilnih rokov, izboljševanju ponudbe, skrb za optimalne zaloge, pravočasna dobava blaga in investicije dobaviteljev v izgled prodajnih mest ter povečevanju prepoznavnosti blagovnih znamk;
- prilagajanje tržnim razmeram in procesom nabave glede na spremenjene razmere na trgu, ki so nastale kot posledica spremenjenih razmer na trgu

- uspešno trženje priznanih blagovnih znamk, ki omogočajo prepoznavnost pri kupcih;
- uspešno trženje lastnih blagovnih znamk
- zagotavljanje ustreznega izbora obstoječih blagovnih znamk;
- zagotavljanje poslovnih aktivnosti z namenom povečanja prodaje ter obrata zalog.

1.12 Razvoj in investicije

Fokus delovanja v letu 2024 je bilo izboljšanje prodajnih kornerjev znotraj veleblagovnice Maxi Fashion v Ljubljani. Poleg izboljšanj veleblagovnice Maxi Fashion v Ljubljani smo se v nekaj preostalih trgovinah osredotočili na izboljšanje razsvetljave in manjše investicijske projekte.

1.13 IT

V letu 2024 smo se osredotočili na optimizacijo procesov, ki smo jih določili v letu 2022 in započeli v letu 2023. Začeli smo izdelavo Blue Print-a za nadgradnjo Navisiona na Business central, ki je načrtovana za leto 2025. Izvedli smo vrsto delavnic in sestankov za preverjanje procesov, ter začeli izvajati potrebne prilagoditve.

Nadaljevali smo s projektom prenove strojne opreme v maloprodaji, ki smo ga začeli v letu 2022 in 2023. Januarja 2024 smo začeli z implementacijo programa BBIS za materialno poslovanje in v juniju 2024 spremenili obstoječo programsko opremo Bilumina z BBISom.

1.14 Logistika

Organizacijsko je logistika razdeljena na dva glavna področja:

Nabavna logistika:

Skrbi za šifrante, cenike, EDI procese in podporo maloprodaji.

Operativna logistika:

Glavnina naše ekipe je stacionirana v Republiki Sloveniji, kjer skrbimo za operativne logistične procese (dokumentarne prevzeme, reklamacijske zapisnike, vračila in transferje) in koordiniramo procese zunanjih logističnih izvajalcev, ki skrbijo za operativne procese, kot so skladiščenje, pakiranje in distribucija.

Ohranjali smo tesno sodelovanje s ključnimi dobavitelji, kar je omogočilo stabilno preskrbo z izdelki.

V Republiki Srbiji imamo enega sodelavca, ki skrbi za lokalno carinjenje, nadzor nad lokalnimi prevozi in izvaja dokumentarni tok. Ta prisotnost nam je omogočila učinkovito upravljanje logističnih procesov na lokalni ravni.

Sklep:

Leto 2024 je bilo zaznamovano s pomembnimi koraki na področju informatike in logistike. S poudarkom na optimizaciji procesov, nadgradnji IT sistemov in izboljšanju logističnih operacij smo utrdili temelje za nadaljnjo rast in uspeh našega podjetja. Naša predanost in nenehno prilagajanje spreminjajočim se potrebam trga bosta ostala ključna dejavnika naše konkurenčne prednosti tudi v prihodnosti.

1.15 Dogodki po datumu bilance stanja

Po 1.1.2025 so se zgodili sledeči ključni dogodki, ki so pomembno vplivali na poslovanje podjetja:

- Februarja 2025 smo zaprli trgovino Modiana Ajdovščina
- Februarja 2025 je Montecristo SL izstopil iz pogodbe o dolgoročnem posojilu kot posojiljemalec in je namesto njega novi dolžnik prevzel vse obveznosti iz pogodbe. S poslovodstvom komercialne banke je sklenjen dogovor, da se terjatev po drugi kreditni pogodbi odproda in ta zadeva je del načrta finančnega prestrukturiranja ki je bil z naše strani že predstavljen banki in ga je poslovodstvo banke že tudi potrdilo. V zvezi s tem se prav zdaj pripravlja dogovor o izvedbi vseh korakov.
- Aprila 2025 smo zaprli trgovino Modiana Kamnik in odprli novo trgovino v Mariboru
- Maja 2025 Morgan Finance AS izstopi iz lastništva podjetja Montecristo SL d.o.o. in je izbrisan iz sodnega registra dne 30.05.2025. Novi lastnik je Nexus Vogue Limited, Hongkong
- Avgusta 2026 je Nexus Vogue Limited, Hongkong izstopil iz lastništva podjetja Montecristo SL d.o.o., novi lastnik je družba Morgan Finance AS
- Družba je v decembra 2025 kupila družbo Modiana CZ in sicer od družbe Modiana Zg.; nakupna vrednost deleža je 4,02 EUR;
- Maja 2025 smo zaprli trgovine v Trebnjem, Slovenskih Konjicah, Slovenski Bistrici, Ptuj
- Junija 2025 smo zaprli trgovino v Krškem in veleblagovnico Maxi
- Julija 2025 smo odprli novo trgovino v Krškem
- V juliju 2025 je družba zamenjala sedež in sicer nov naslov je Trdinova ulica 4, Ljubljana
- V zadnjem kvartalu leta 2025 smo začeli z intenzivnim uvajanjem software-a za glavno knjigo Business central, ki se je nadaljevalo v začetku leta 2026; nov software predstavlja posodobljeno verzijo prejšnjega sistema Navision zato pričakujemo, da bo v veliki meri pozitivno vplival na poslovanje
- V februarju 2026 smo zaprli trgovini v Mariboru in Domžalah
- V marcu 2026 smo zaprli trgovino v Rogaški Slatini in z tem zaključili zapiranje manj uspešnih trgovin, ki niso pozitivno prispevale razvoju podjetja
- Družba je v septembru 2026 podpisala sporazumno razvezo za trgovino v Celju, saj je le-ta zelo negativno prispevala rezultatu

OCENA POSLOVODSTVA O ZMOŽNOSTI PODJETJA O NADALJEVANJU POSLOVANJA

Vodstvo podjetja Montecristo SL d.o.o. je pripravilo oceno delujoče družbe (delujoče podjetje) in podalo naslednje okoliščine, podatke in dejstva:

- 1) Na dan podpisa te izjave vodstvo nima nobenih informacij o načrtih za prenehanje ali bistveno omejitev poslovanja družbe (vključno z morebitnimi postopki zaradi insolventnosti).
- 2) Družba lahko še naprej posluje kot delujoča družba pod pogojem, da se situacija Covid-19 ne ponovi zaradi pandemije, ki bo povzročila ponovno zaprtje trgovin, ali pod pogojem, da se makroekonomsko okolje zaradi druge vojne invazije in energetske krize ne poslabša do te mere, da povzroči drastičen padec povpraševanja s strani strank.
- 3) Podjetje ima zagotovljen dostop do financiranja, če ga potrebuje. Podjetje je v letu 2025 doseglo dogovorom z bankami glede zapadlih dolgov. Povezana družba Modiana ZG d.o.o. je družbi v februarju 2025 odobrila posojilo s katerim je družba odplačala dolgove do bank upnic.
- 4) Podjetje ima zagotovljeno podporo matične družbe Morgan Finance A.S. za najmanj naslednjih dvanajst mesecev poslovanja.
- 5) Poleg zgoraj navedenega vodstvo ne zaznava nobenih drugih pomembnih negotovosti glede prihodnjega poslovanja (vključno s pričakovanimi dogodki po obdobju, za katero se pripravlja vrednotenje delujočega podjetja).
- 6) Končna ocena uprave: Na podlagi zgornjih dejstev in ocene tveganj in negotovosti vodstvo oceni, da: ni bistvenih negotovosti ali okoliščin, ki bi vzbudile dvom o nadaljnjem poslovanju družbe kot delujočega podjetja.

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Vodenje in upravljanje družbe Montecristo SL d.o.o. temelji na zakonodaji, družbeni pogodbi družbe, internih aktih ter dobri poslovni praksi. Družba Montecristo SL d.o.o. je skladno z 59. členom ZGD-1 zavezana k revidiranju računovodskih izkazov in mora v skladu s 1. točko 5. odstavka 70. člena ZGD-1 v svoje poslovno poročilo vključiti izjavo o upravljanju družbe kot poseben razdelek poročila.

- **Izjava o spoštovanju načel Kodeksa o upravljanju**

Družba Montecristo SL d.o.o. je bila ustanovljena v letu 2016. Družba sledi priporočilom dobre prakse Kodeksa upravljanja za nejavne družbe, ki so ga pripravili in izdali Gospodarska zbornica Slovenije, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo ter Združenje nadzornikov Slovenije in je dostopen na http://www.mgrt.gov.si/fileadmin/user_upload/Kodeks_upravljanja_za_nejavne_druz_be_maj_2016.pdf.

- **Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja**

Notranje kontrole v družbi Montecristo SL d.o.o. so vzpostavljene v skladu s potrebami družbe in zakonskimi zahtevami. Usmeritve in postopke notranje kontrole družba redno izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala tveganja, povezana z računovodskim poročanjem. Namen tega procesa je zagotoviti učinkovitost, resničnost in zanesljivost računovodskega poročanja v skladu z veljavno zakonodajo ter drugimi zunanjimi predpisi in internimi akti. Računovodsko kontroliranje temelji na kontroli izvajanja poslov, ažurnosti računovodskih evidenc, usklajenosti dejanskega stanja in stanja izkazanega v poslovnih knjigah.

- **Podatki iz 3., 4., 6. in 9. točke šestega odstavka 70. člena ZGD-1**

Podatki o lastništvu družbe so objavljeni v letnem poročilu. Posebnih kontrolnih pravic v družbi ni, kontrolne pravice izhajajo iz lastništva deleža. Omejitvev pri glasovalnih pravicah ni. Pravila pri imenovanju in zamenjavi organov vodenja in nadzora ter spremembah statuta so opredeljena z družbeno pogodbo in veljavno zakonodajo. Pooblastila poslovodstvu, zlasti glede nakupa lastnih delnic, so določena z veljavno zakonodajo.

- **Delovanje skupščine in njene ključne pristojnosti ter opis pravic delničarjev in način njihovega upravljanja pravic**

Skupščina delničarjev, kot najvišji organ družbe, ima pristojnosti, ki temeljijo na določilih ZGD-1 in družbene pogodbe. Enako velja tudi za pravice in uveljavljanje pravic družbenikov družbe. Zapisniki skupščin iz leta 2024 so na voljo na vpogled na sedežu družbe.

- **Podatki o organih upravljanja in nadzora**

Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora družbe so navedeni v letnem poročilu.

Družba ne izvaja politike raznolikosti.

Ljubljana, 20.10.2026

Piofrancesco Borghetti

Direktor



RAČUNOVODSKO POROČILO

IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za leto končano 31. decembra 2024 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 17 do 55.

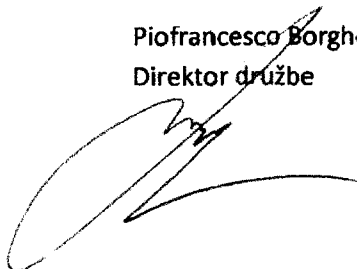
Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnega poročila ter računovodskih izkazov tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za leto 2024. Poslovodstvo potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku pet let po poteku leta, v katerem je treba odmeriti davek, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Poslovodstvo družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 20.10.2026

Piofrancesco Borghetti
Direktor družbe



2 FINANČNI IZKAZI

2.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	3.7	22.348	36.691
Opredmetena osnovna sredstva	3.8	533.564	864.255
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	3.8	1.601.951	2.802.500
Finančne naložbe	3.9	2.341.274	2.341.274
Terjatve	3.10	1.547.810	1.507.810
Odložene terjatve za davek	3.11	-	350.622
		6.046.947	7.903.152
Kratkoročna sredstva			
Zaloge	3.12	3.738.037	3.569.864
Finančne naložbe	3.13	-	-
Poslovne terjatve	3.14	1.248.505	963.949
Predujmi in druga sredstva	3.14	374.749	97.616
Denar in denarni ustrezniki	3.15	26.854	281.755
		5.388.145	4.913.184
SKUPAJ SREDSTVA		11.435.092	12.816.336

v EUR	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital			
Vpoklicani kapital	3.16	700.444	700.444
Kapitalske rezerve	3.16	366.269	366.269
Druge rezerve iz dobička	3.16	136.625	136.625
Rezerve za pošteno vrednost	3.16	- 32.590	- 23.378
Zadržani poslovni izid	3.16	560.885	283.395
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.16	- 1.279.097	277.490
		452.536	1.740.845
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije	3.17	533.371	563.041
Obveznosti iz najema	3.18	734.783	1.641.654
Finančne obveznosti	3.18	-	1.493.858
		1.268.154	3.698.553
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	3.19	3.873.821	612.070
Obveznosti iz najema	3.19	969.667	1.322.663
Poslovne obveznosti	3.20	4.723.013	5.113.723
Obveznosti za davek od dohodka	3.21	-	24.378
Druge obveznosti	3.22	147.901	304.104
		9.714.402	7.376.938
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		11.435.092	12.816.336

Opomba: Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Računovodski izkazi se zaradi zaokroževanja lahko razlikujejo za 1 EUR.

2.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2024	2023
Čisti prihodki od prodaje	3.1	18.150.930	19.046.394
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje			
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.2	149.113	178.286
Usredstveni lastni proizvodi			
Stroški blaga, materiala in storitev	3.3	- 13.195.800	- 13.740.580
Stroški dela	3.4	- 3.914.349	- 4.313.822
Amortizacija	3.3	- 1.727.455	- 1.820.810
Prevrednotovalni poslovni odhodki	3.3	- 57.783	- 21.881
Drugi poslovni odhodki	3.3	- 71.520	- 243.898
Poslovni izid iz poslovanja		- 666.864	- 916.311
Finančni prihodki	3.5	6.214	1.678.309
Finančni odhodki	3.5	- 267.826	- 417.500
Neto finančni izid		- 261.612	1.260.809
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		- 928.476	344.498
Obračunan davek	3.6	-	- 26.630
Odloženi davek	3.11	- 350.622	- 40.378
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		- 1.279.098	277.490

Opomba: Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Računovodski izkazi se zaradi zaokroževanja lahko razlikujejo za 1 EUR.

2.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	2024	2023
Čisti poslovni izid poslovnega leta	- 1.279.098	277.490
Drugi vseobsegajoči donos		
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid - skupaj:	- 9.212	- 27.525
Revalorizacijske rezerve in rezerve zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost	- 9.212	- 27.525
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	- 1.288.310	249.965

Opomba: Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Računovodski izkazi se zaradi zaokroževanja lahko razlikujejo za 1 EUR.

2.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

2024 (v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovní izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2023	700.444	364.269	136.625		-23.378	277.490	277.490	1.740.345
Preračuni za nazaj (odprava napak)								
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)								
Stanje 1. januar 2024	700.444	364.269	136.625		-23.378	277.490	277.490	1.740.345
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki								
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala								
Vnos dodatnih vplačil kapitala – ni vpisan								
	0	0	0	0	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							-1.279.097	-1.279.097
Aktuarski dobički in izgube					-9.212			-9.212
	0	0	0	0	-9.212	0	-1.279.097	-1.279.097
Spremembe v kapitalu								
Rasporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						277.490	-277.490	0
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala								
	0	0	0	0	0	277.490	-277.490	0
Stanje 31. december 2024	700.444	364.269	136.625	0	-32.590	364.269	-1.279.097	483.556

2023 (v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. decembra 2022	700.444	0	136.635	0	2.763	289.959	-15.076	1.124.611
Preračuni za nazaj (odprava napak)								
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)								
Stanje 1. januar 2023	700.444	0	136.635	0	2.760	289.596	-15.076	1.124.611
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki								
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala								
Vnos dodatnih vplačil kapitala – konverzija posojila v kapitalske rezerve		366.269						366.269
	0	366.269	0	0	0	0	0	366.269
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							277.490	277.490
Aktuarski dobički in izgube					-26.138	-1.387	0	-27.525
	0	0	0	0	-26.138	-1.387	277.490	249.965
Spremembe v kapitalu								
Rasporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						-15.076	15.076	0
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala								
	0	0	0	0	0	-15.076	15.076	0
Stanje 31. decembra 2023	700.444	366.269	136.635	0	-23.378	289.595	277.490	1.740.845

2.5 Predlog uporabe bilančnega dobička/izgube

Ugotovljen bilančni dobiček na dan 31.12.2024 sestoji iz naslednjih elementov:

v EUR	2024	2023
Čisti poslovni izid leta	- 1.279.097	277.490
Preneseni čisti poslovni izid	560.885	283.395
Bilančni dobiček/izguba poslovnega leta	- 718.212	560.885

2.6 Izkaz denarnih tokov

- odhodke z obresti in ostale finančne odhodke	279.278	417.500
- finančne prihodke	- 6.214	- 14.309
- prihodke iz odtujitve blagovne znamke		
- odhodke za davke	350.622	40.378
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	1.072.043	877.769
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	- 601.691	- 202.915
Sprememba stanja zalog	- 168.173	293.483
Sprememba stanja rezervacij	- 38.882	77.670
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	- 571.289	252.457
Čisti denarni tok iz poslovanja	- 307.992	1.298.464
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	6.214	14.309
Prejemki iz prodaje naložb		1.664.000
Prejemki od odtujitve blagovne znamke		-
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme		100
Pridobitev neopredmetenih sredstev		- 11.916
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	- 40.883	- 91.941
Prejeta odplačila danih posojil	-	-
Čisti denarni tok iz naložbenja	- 34.669	1.574.552
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki za odplačila posojil	- 941.150	- 1.159.086
Prejemki za pridobitev posojil	2.709.041	66.589
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	- 1.400.855	- 1.348.246
Izdatki za dane obresti	- 279.277	- 417.500
Vnos vplačil kapitala in Nakup lastnih delnic		
Čisti denarni tok iz financiranja	87.759	- 2.858.243
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	- 254.902	14.773
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	281.755	266.983
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	26.854	281.755

Opomba: Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

2.7 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.7.1 Podlaga za sestavitev

Računovodski izkazi družbe Montecristo SL d.o.o. so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) kot jih je sprejela EU in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah.

Posloводство družbe je letno poročilo s prilogami sprejelo 20.10.2026.

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk se neposredno uporabljajo določila standardov, razen pri vrednotenju postavk, pri katerih standardi dajejo družbi možnost izbire med različnimi načini vrednotenja. Pri sestavi računovodskih izkazov so bile upoštevane predpostavke o časovni neomejenosti delovanja podjetja, doslednost in stanovitnost. Stroški in prihodki so upoštevani ob njihovem nastanku in evidentirani v obračunskem razdobju, na katero se nanašajo (strogo upoštevanje nastanka poslovnega dogodka).

Podlaga za merjenje so izvirne nabavne vrednosti, razen tam, kjer je posebej navedeno, da so postavke merjene po pošteni vrednosti.

Družba Montecristo SL d.o.o. je bila ustanovljena 08.07.2016.

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR brez stotinov. Tečaji in način preračuna v domačo valuto terjatve in obveznosti, izkazane do partnerjev iz tujine ter denarna sredstva, izkazana v tuji valuti, so preračunana v EUR s tečajem Banke Slovenije na dan 31.12.2024.

2.7.2 Spremembe računovodskih usmeritev in ocen ter popravki napak

Spremembe računovodskih usmeritev

V letošnjem letu ni prišlo do sprememb računovodskih usmeritev.

Spremembe računovodskih ocen

Družba v poslovnem letu ni spreminjala računovodskih ocen, ki bi pomembno vplivale na tekoče in prihodnje obdobje.

Popravki napak

Družba v poslovnem letu ni odkrila in popravljala napake v računovodskih izkazih, ki bi pomembno vplivali na tekoče in preteklo obdobje.

2.7.3 Temeljne računovodske usmeritve

2.7.3.1 Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva so v računovodskih izkazih izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za popravek vrednosti. Preostala neopredmetena sredstva ter opredmetena osnovna sredstva, ki do konca leta 2024 še niso bila aktivirana, so na dan 31.12.2024 v evidencah družbe izkazana kot osnovna sredstva v gradnji in izdelavi.

V dejansko nabavno vrednost posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se všteva njegova nakupna cena, zmanjšana za trgovinske in druge popuste in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi osnovnega sredstva za nameravano uporabo. Med te stroške se štejejo tudi stroški neposrednih dajatev, prevoza in montaže. Morebitni kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost le v primeru, če povečujejo bodoče koristi osnovnega sredstva v primerjavi z že ocenjenimi ali podaljšujejo dobo uporabnosti. Družba ne kapitalizira stroškov izposoje.

Prevrednotenje se lahko opravi na koncu poslovnega leta ali med njim. Ob odtujitvi opredmetenega osnovnega sredstva se razlika med njegovo čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke. MSRP 16 Najemi je družba pričela uporabljati za poslovna leta od 1.1.2019 dalje. Z uvedbo standarda je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne in finančne najeme, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Pri prehodu na nov način računovodenja je družba uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda.

Družba je najeme pred 1.1.2019 razvrščala med poslovne in finančne najeme. Če je najem razvrstila med poslovni najem, najetega sredstva ni pripoznala med svojimi sredstvi, med obveznostmi pa je prikazovala le znesek neplačane najemnine, ne pa zadolženosti za celotno obdobje najema. Po 1.1.2019 najetih sredstev družba ne razvršča med finančni in poslovni najem, temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po sedanji vrednost prihodnjih najemnini. To pravico amortizira in pripoznava stroške amortizacije ter finančne odhodke iz naslova obresti zaradi časovne vrednosti denarja. V izkazu denarnih tokov loči vrednosti, ki pomenijo plačilo glavnice in vrednosti, ki pomenijo plačilo obresti, vse pa razvrsti med denarne tokove pri financiranju.

Družba se je odločila, da bo pravico do uporabe sredstev merila v znesku, ki je enak obveznosti z najema, prilagojenem za znesek vračunanih obresti, ki se nanašajo na najem, pripoznanih v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom začetka uporabe.

Za vse najeme je družba ob prehodu uporabila praktične rešitve in uporabila enotno diskontno mero za portfelj najema, za najeme končane pred 31.12.2019 je uporabila možnost, ki sicer velja za kratkoročne najeme, začetne neposredne stroške je izključila iz merjenja sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe.

Povprečna predpostavljena obrestna mera, s katero je družba preračunala prihodnje najemnine na datum začetka uporabe, znaša 4,25 % in temelji na najbolj verjetni obrestni meri, izračunani na osnovi obrestnih mer ključnih posojil.

2.7.3.2 Amortizacija

Stroški amortizacije predstavljajo zneski nabavnih vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev, ki v posameznih obračunskih obdobjih prehajajo iz teh sredstev v nastajajoče poslovne učinke.

Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva se amortizirajo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v času ocenjene dobe koristnosti posameznega sredstva. Pričakovana doba izkoriščanja gradbenih objektov in pripadajoče opreme, ki niso v lasti družbe, je enaka dobi trajanja pridobljenih stavbnih pravic oziroma najemnih pogodb.

Dolgoročna imovina	Am. stopnje
Neopredmetena sredstva	25,00 – 33,33
Oprema	12,50 – 20,00
Druga oprema	12,50 – 50,00
Pravice do uporabe sredstev	10,00 – 20,00

2.7.3.3 Zaloge

Zaloge materiala in blaga se ob začetnem pripoznavanju vrednotijo po izvorni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Metoda obračunavanja nabavne vrednosti in stroškov izračunava družba po metodi FIFO.

Zaloge se ob koncu leta prevrednotijo zaradi oslabitve, če knjigovodska vrednost presega čisto iztržljivo vrednost. Slednja je odvisna od maloprodajnih cen, ki so določene za celotno državo. Presežki in primanjkljaji zalog se ugotavljajo ob popisu zalog. V primeru popisnih razlik, se vrednost manjka ali presežka v zalogah pripozna med nabavno vrednostjo prodanega blaga in materiala.

2.7.3.4 Finančni instrumenti

- **Neizpeljana finančna sredstva**

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, in dana posojila.

Družba Montecristo SL d.o.o. na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva (vključno sredstva, določena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid) so na začetku pripoznana na datum menjave oziroma, ko družba Montecristo SL d.o.o. postane stranka v pogodbenih določilih inštrumenta.

Družba Montecristo SL d.o.o. odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva, ali ko družba Montecristo SL d.o.o. prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo. Kakršen koli delež v prenesenem finančnem sredstvu, ki ga družba Montecristo SL d.o.o. ustvari ali prenese, se pripozna kot posamično sredstvo ali obveznost.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa se prikaže v bilanci stanja, če in le če ima družba Montecristo SL d.o.o. pravno pravico bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

a) Dana posojila in terjatve

Dana posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Posojila in terjatve zajemajo denarna sredstva in njihove ustreznike, dana posojila podjetjem in depozite bankam, poslovne in druge terjatve ter dane dolgoročne depozite za plačila najemnin. Dani dolgoročni depoziti za plačila najemnin se obravnavajo z vsebinskega vidika (financiranje najemodajalca) in kot taki predstavljajo dolgoročne terjatve iz financiranja. Diskontirajo se s tržnimi ali pogodbenimi diskontnimi stopnjami. Diskontna stopnja je podlaga za obračun prihodkov iz financiranja v celotnem obdobju, za katero so bile najemnine plačane.

b) Naložbe v odvisne družbe

v EUR	Delež v kapitalu (%)	31.12.2024	31.12.2023
Naložbe v deleže v podjetja v Skupini:			
V tujini:			
Montecristo BG d.o.o.	100	2.141.649	2.141.649
Skupaj naložbe v kapital v podjetja v Skupini		2.141.649	2.141.649

Naložbe v odvisne družbe se vodijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne izgube iz oslabitve. Naložbe v odvisne družbe se pripoznajo na dan, ko je izvršen prenos tveganj in koristi na obvladujočo družbo.

Znamenja slabitve finančnih naložb v odvisne družbe podjetje preverja s primerjavo knjigovodske vrednosti finančne naložbe na presečni dan s sorazmernim delom knjigovodske vrednosti celotnega kapitala odvisne družbe.

2.7.3.5 Neizpeljane finančne obveznosti

Družba Montecristo SL d.o.o. na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko družba Montecristo SL d.o.o. postane pogodbeni stranka v zvezi z inštrumentom.

Družba Montecristo SL d.o.o. odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, znesek pa se izkaže v bilanci stanja, če in le če ima družba Montecristo SL d.o.o., uradno izvršljivo pravico pobotati pripoznane zneske in namerava si poravnati čisti znesek, bodisi je pravno upravičena do pobota zneskov in ima namen poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Družba Montecristo SL d.o.o. izkazuje neizpeljane finančne obveznosti kot druge finančne obveznosti. Takšne finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Druge finančne obveznosti zajemajo posojila ter poslovne in druge obveznosti.

2.7.3.6 Dobroimetja pri bankah in gotovina

Dobroimetja vključujejo denarna sredstva na transakcijskih računih podjetja. Devizna sredstva se vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije na bilančni dan.

2.7.3.7 Obveznosti

Obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin ob nastanku dolga. Kasneje se povečujejo s pripisanimi donosi (obrestmi in drugimi nadomestili), če to predvideva pogodba z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in drugačne poravnave v sporazumu z upnikom.

Nekratkoročne obveznosti so obveznosti z rokom zapadlosti v plačilo, daljšim od enega leta. Nekratkoročne obveznosti se zmanjšujejo tudi za prenos zneskov, ki zapadejo v plačilo najkasneje v letu dni, med kratkoročne obveznosti.

Kratkoročne obveznosti so obveznosti, ki zapadejo v plačilo v obdobju, krajšem od enega leta. Pri sestavljanju bilance stanja se mednje všteva tudi del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo, a še ni plačan in del dolgoročnih obveznosti, ki zapade v plačilo v obdobju do leta dni po datumu bilance stanja.

Obračunane obresti skupaj s prevrednotenjem obveznosti so finančni odhodki.

Obveznosti se prevrednotijo v skladu s pogodbo med upnikom in dolžnikom. Obveznosti izražene v tuji valuti, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka in na dan bilance stanja po srednjem tečaju Banke Slovenije.

2.7.3.8 Kapital

Kapital se deli na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost, revalorizacijske rezerve in rezerve zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost, preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta.

2.7.3.9 Obdavčitev in takse

Družba je zavezanec za davek na dodano vrednost in davek od dohodkov pravnih oseb (DDPO). Davčna stopnja za leto 2024 je znašala 22%.

2.7.3.10 Rezervacije

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad kot rezultat dolgoletnega službovanja sodelavcev, na dan bilance

stanja, diskontirano na sedanjo vrednost. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna, ki ga odobri vodstvo družbe. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od dejanskih predpostavk, ki bodo veljale takrat. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije sodelavcev, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za pozaposlitvene zasluge sodelavcev so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke, občutljive za spremembe navedenih ocen. Družba v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

2.7.3.11 Odloženi davki

Odloženi davki so izračunani na podlagi začasnih razlik med davčno in poslovno vrednostjo sredstev in obveznosti po metodi obveznosti po bilanci stanja z uporabo davčne stopnje, ki bo veljala v naslednjem obračunskem obdobju.

2.7.3.12 Prihodki

a) Prihodki iz pogodb s kupci

Družba priznava prihodke iz naslova naslednjih večjih virov:

- prihodki iz prodaje blaga v maloprodaji,
- prihodki iz naslova prodaje blaga na debelo,
- prihodki iz naslova storitev.

Prihodki iz prodaje blaga, proizvodov in materiala se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je prodajalec prenesel nadzor nad sredstvom na kupca, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti kupnine in z njo povezanih stroškov ali možnosti vračila blaga, proizvodov in materiala, ko družba preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih količinah in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki se pripoznajo v višini, do katere družba pričakuje, da je upravičena. Vsak obljubljeni proizvod ali storitev je obravnavan kot samostojna izvršitvena obveza. Izvršitvena obveza je obljuba kupcu zagotoviti proizvode ali storitve.

Prenos nadzora nad sredstvom na kupca je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga na debelo se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošiljkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo. Pri prodaji blaga v maloprodajnih enotah se nadzor nad sredstvom prenese na kupca ob nakupu, zato se prihodki pripoznajo takoj ob nakupu v prodajalni.

b) Prihodki od opravljenih storitev

Poslovne prihodke pripoznamo, ko upravičeno pričakujemo, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku in jih je mogoče zanesljivo izmeriti, in pri tem uporabljamo petstopenjski model skladno z MRSP 15.

Pri pripoznavanju prihodkov iz opravljenih storitev uporabljamo metodo odstotka dokončnosti na dan bilance stanja. Po tej metodi pripoznamo prihodke v obračunskem obdobju, v katerem so storitve opravljene.

c) Drugi poslovni prihodki s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki

Med drugimi prihodki izkazujemo donacije, subvencije, premije ter prevrednotovalne prihodke, nastale pri prodaji osnovnih sredstev in odpravo rezervacij v neto znesku.

d) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti.

2.7.3.13 Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila na podlagi podatkov, ki so razvrščeni v tri ravni hierarhije:

- Raven 1: kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko družba dostopa na datum mnenja.
- Raven 2: vhodni podatki, ki niso kotirane cene in ki jih je mogoče neposredno ali posredno opaziti za sredstva in obveznosti. Družba za vhodne podatke na tej ravni uporablja kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih.
- Raven 3: vhodni podatki, ki jih ni mogoče opaziti za sredstva ali obveznosti. Družba na tej ravni uporablja vhodne podatke, kot so finančne napovedi (npr. denarni tokovi ali poslovni izid), ki jih je družba pripravila z uporabo lastnih podatkov, če ni na voljo informacije, ki bi kazala, da bi udeleženci na trgu uporabili različne predpostavke.

Družba za vsa sredstva in obveznosti uporablja 3. raven določanja poštene vrednosti.

2.7.3.14 Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU, a še niso stopili v veljavo:

2.8 Novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU, ki veljajo vključno s 1.1.2024

Z dnem 1.1.2024 veljajo naslednji novi standard, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal UOMRS ter sprejela EU:

- **Dolgoročne obveznosti z zavezami in razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne (Spremembe MRS 1):**

Razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne in dolgoročne obveznosti z zavezami (Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov), objavljene leta 2020 oziroma 2022, pojasnjujejo, da razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne temelji izključno na pravici podjetja do odloga poravnave za najmanj 12 mesecev po datumu poročanja. Pravica mora obstajati na datum poročanja in mora imeti vsebino.

Na to pravico vplivajo le zaveze, ki jih mora podjetje upoštevati na ali pred datumom poročanja. Zaveze, ki jih je treba upoštevati po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne na datum poročanja. Vendar je zdaj potrebno razkritje zavez, da bi uporabniki lažje razumeli tveganje, da bi te obveznosti lahko postale poplačljive v 12 mesecih po datumu poročanja.

Spremembe tudi pojasnjujejo, da se prenos lastnih kapitalskih instrumentov podjetja v določenih okoliščinah šteje za poravnavo obveznosti. Če ima obveznost kakršnekoli možnosti pretvorbe v lastniški kapital, te na splošno vplivajo na njeno razvrstitev kot kratkoročno ali nekratkoročno (npr. če je možnost pretvorbe razcepljena kot vgrajeni izvedeni finančni instrument iz gostiteljevega dolga), razen če so te možnosti pretvorbe pripoznane kot lastniški kapital po MRS 32 - Finančni instrumenti: predstavljanje.

- **Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (spremembe MSRP 16):**

Dopolnilo zahteva, da prodajalec-najemnik obračunava spremenljiva plačila najema, ki nastanejo pri transakciji prodaje in povratnega najema, kot sledi:

- Ob začetnem pripoznanju se vključijo spremenljive najemnine pri merjenju obveznosti iz najema, ki izhaja iz transakcije prodaje in povratnega najema.
- Po začetnem pripoznanju se uporabijo splošne zahteve za poznejše obračunavanje obveznosti iz najema, tako da se ne pripozna dobiček ali izguba v zvezi s pridržano pravico do uporabe.

Prodajalci-najemniki morajo ponovno oceniti in morebiti preračunati transakcije prodaje in povratnega najema, sklenjene od uvedbe MSRP 16 leta 2019.

- **Dobaviteljski finančni dogovori (spremembe MRS 7 in MSRP 7):**

Sprememba zahteva, da družba (kupec) razkrije kvalitativne in kvantitativne informacije o svojih dobaviteljskih finančnih dogovorih, kot so določila in pogoji – vključno na primer s podaljšanimi plačilnimi pogoji in zagotovljeno varnostjo ali jamstvom.

Med drugimi značilnostmi MRS 7 pojasnjuje, da finančni dogovor dobavitelja zagotavlja podjetju podaljšane plačilne roke ali dobaviteljem podjetja predčasne plačilne pogoje v primerjavi s povezanim datumom zapadlosti plačila računa.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo z dnem 1.1.2024, niso povzročili bistvenih sprememb v računovodskih izkazih.

2.9 Novi standardi ali spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU, a še niso stopili v veljavo in imajo datum veljavnosti za letna obdobja od vključno 1.1.2025 naprej:

- **Pomanjkanje zamenljivosti (Dopolnilo k MRS 21 - Učinki sprememb deviznih tečajev):**

Sprememba velja, kadar ene valute ni mogoče zamenjati za drugo. To se lahko zgodi na primer zaradi vladnega nadzora nad uvozom in izvozom kapitala ali zaradi omejitve obsega transakcij v tuji valuti, ki se lahko izvedejo po uradnem menjalnem tečaju. Dopolnitve pojasnjujejo, kdaj se valuta šteje za zamenljivo v drugo valuto in kako podjetje oceni trenutni tečaj za valute, ki niso zamenljive. Dopolnitve uvajajo nova razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov pomagajo oceniti učinek uporabe ocenjenega menjalnega tečaja.

2.10 Novi standardi ali spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2026 ali pozneje

- **Letne izboljšave, zvezek 11 (Spremembe MSRP 1, MSRP 7, MSRP 9, MSRP 10 in MRS 7):**

Letne izboljšave zagotavljajo IASB mehanizem za učinkovito izdajo zbirke manjših sprememb računovodskih standardov. V skladu z ustreznim postopkom IASB, kot je opisan v Priročniku o pravilnem postopku fundacije IFRS, so letne izboljšave omejene na spremembe, ki pojasnjujejo besedilo v računovodskem standardu ali popravljajo relativno manjše nenamerne posledice, spreglede ali nasprotja med zahtevami v računovodskih standardih.

Predlagane izboljšave so združene v enem dokumentu. Ta cikel letnih izboljšav obravnava naslednje:

Računovodski standard	Vsebina sprememb
-----------------------	------------------

MSRP 1 - Prva uporaba Standardov mednarodnega finančnega poročanja	Računovodsko ščitenje ob prvi uporabi MSRP
MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja	Dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja
Navodila za implementacijo MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja	Uvod
	Razkritje odložene razlike med pošteno vrednostjo in transakcijsko ceno
	Razkritja kreditnega tveganja
MSRP 9 Finančni instrumenti	Odprava pripoznanja obveznosti iz najema
	Transakcijska cena
MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi	Določitev „de facto agenta“
MRS 7 Izkaz denarnih tokov	Stroškovna metoda

- **Pogodbe, ki se nanašajo na električno energijo, odvisno od narave (prej pogodbe o nakupu električne energije) (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe so bile izvedene za izboljšanje poročanja podjetij o finančnih učinkih pogodb o električni energiji, odvisnih od narave, ki so pogosto strukturirane kot pogodbe o nakupu električne energije (angleško PPA).

Pogodbe o električni energiji, odvisni od narave, pomagajo podjetjem pri zagotavljanju oskrbe z električno energijo iz vetrnih in sončnih virov. Ker se lahko količina električne energije, proizvedene po teh pogodbah, razlikuje glede na nenadzorovane dejavnike, povezane z vremenskimi razmerami, trenutne računovodske zahteve morda ne bodo ustrezno zajele, kako te pogodbe vplivajo na uspešnost podjetja. V odgovor je IASB sprejel ciljno usmerjene spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja za izboljšanje razkritja teh pogodb v računovodskih izkazih.

Spremembe vključujejo:

- Pojasnitev uporabe zahtev za „lastno uporabo“;
- Dovoljenje obračunavanja varovanja pred tveganjem, če se te pogodbe uporabljajo kot instrumenti za varovanje pred tveganjem; in
- Dodajanje novih zahtev glede razkritja, ki vlagateljem omogočajo razumevanje učinka teh pogodb na finančno uspešnost in denarne tokove podjetja.

Predčasna uporaba sprememb je dovoljena. Vendar je potrebno v nekaterih pravnih sistemih spremembe potrditi pred uporabo.

- **Spremembe razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe pojasnjujejo, da se finančna sredstva in finančne obveznosti pripoznajo in odpravijo pripoznanja na datum poravnave, razen običajnih nakupov ali prodaj finančnih sredstev in finančnih obveznosti, ki izpolnjujejo pogoje za novo izjemo. Nova izjema dovoljuje podjetjem, da se odločijo za odpravo pripoznanja določenih finančnih obveznosti, poravnanih prek elektronskih plačilnih sistemov, pred datumom poravnave.

Zagotavljajo tudi smernice za ocenjevanje pogodbenih značilnosti denarnega toka finančnih sredstev, ki veljajo za vse pogojne denarne tokove, vključno s tistimi, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljaljskih (ESG) značilnosti.

Poleg tega te spremembe uvajajo nove zahteve glede razkritja in posodablja druge.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2027 ali pozneje

- **Odvisne družbe brez javne odgovornosti: razkritja (spremembe MSRP 19), veljavna za letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 19 je prostovoljni standard, ki se uporablja za subjekte brez javne odgovornosti, vendar katerih lastniki pripravljajo konsolidirane računovodske izkaze v skladu z računovodskimi standardi MSRP.

Za podjetja, ki so vključena v področje uporabe, MSRP 19 poenostavlja razkritja o različnih temah, vključno z najemi, menjalnimi tečaji, davki na dobiček, izkazom denarnih tokov itd.

Če bo sprejet, se pričakuje, da bo MSRP 19 zmanjšal stroške priprave zajetih računovodskih izkazov, hkrati pa ohranil uporabnost teh računovodskih izkazov za deležnike.

- **Predstavitev in razkritje v računovodskih izkazih (spremembe MSRP 18) datum veljavnosti letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 18 nadomešča MRS 1, ki določa zahteve glede predstavitve in osnovnega razkritja v računovodskih izkazih. Spremembe, ki se najbolj dotikajo izkaza poslovnega izida, vključujejo zahtevo po razvrščanju prihodkov in odhodkov v tri nove kategorije – poslovanje, investiranje in financiranje – ter prikaz vmesnih seštevkov poslovnega izida iz poslovanja in dobička ali izgube pred financiranjem in davki iz dobička.

Poleg tega so poslovni odhodki predstavljeni neposredno v izkazu poslovnega izida – razvrščeni po naravi (npr. nadomestila za zaposlene), po funkciji (npr. stroški prodaje) ali z uporabo mešane predstavitve. Odhodki, prikazani po funkcijah, zahtevajo podrobnejša razkritja o njihovi naravi.

MSRP 18 zagotavlja tudi izboljšane napotke za združevanje in razčlenjevanje informacij v računovodskih izkazih, uvaja nove zahteve po razkritju za merila uspešnosti, ki jih določi vodstvo (angleško MPM)* in odpravlja možnosti razvrščanja obresti in dividend v izkazu denarnih tokov.

* Za ukrepe, ki niso v skladu z splošno sprejetimi standardi in ustrezajo definiciji MPM, bodo veljale zahteve po razkritju

Družba predvideva, da uvedbe teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

3 POJASNILA K POMEMBNEJŠIM RAČUNOVODSKIM POSTAVKAM

3.1 Prihodki

v EUR	2024	2023
Prihodki od prodaje blaga	17.916.744	18.733.698
Prihodki od prodaje storitev	234.186	312.696
Skupaj	18.150.930	19.046.394

Družba je v letu 2024 ustvarila poslovne prihodke od prodaje blaga v znesku 17.916.744 EUR, od tega 16.505.776 EUR na domačem trgu, 624.134 EUR na trgih EU in 786.834 EUR izven EU. Od prodaje storitev je ustvarila prihodke v višini 234.186 EUR, od tega na domačem 112.784 EUR.

3.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2024	2023
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	30.425	
Prihodki od odprave odloženih prihodkov		
Prihodki od poslovnih združitvev (slabo ime)		
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	103.755	1.112
Izterjane odpisane terjatve		
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev		100
Prodaja naložbenih nepremičnin		
Odpis obveznosti	21.855	40.719
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do organizacij v skupini		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	-	49.327
Donacije		
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki		
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki		
Kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	32
Pozitivne evrske izravnave		
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	42.175	86.996
Skupaj	198.210	178.286

Večji del drugih poslovnih prihodkov se nanaša na:

- prihodke od odprave rezervacij:	30.425 EUR
- prihodke od odškodnin na podlagi zavarovalnih premij:	33.624 EUR
- prihodke od odpisa obveznosti po IFRS 16:	70.100 EUR
- prihodke od odpisov PČR:	42.175 EUR

3.3 Stroški blaga, materiala in storitev, odpisi vrednosti ter drugi odhodki

Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2024	2023
Nabavna vrednost prodanega blaga	10.776.657	11.240.273
Stroški porabljenega materiala	282.918	343.552
Stroški storitev	2.136.225	2.156.755
Skupaj	13.195.800	13.740.580

Odpisi vrednosti

v EUR	2024	2023
Amortizacija	1.727.455	1.820.810
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	-	-
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	57.783	21.881
Skupaj	1.785.238	1.842.691

Drugi odhodki

Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	6.287	
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki		33.019
Negativne evrske izravnave	106	
Ostali odhodki	3.607	26.950
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	11.452	
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	22	50.438
Skupaj	118.104	243.898

3.4 Stroški dela

v EUR	2024	2023
Plače	2.769.222	3.034.641
Stroški pokojninskega zavarovanja	281.609	317.181
Stroški zdravstvenega zavarovanja	193.164	216.928
Drugi stroški dela	670.354	745.072
Skupaj	3.914.349	4.313.822
Povprečno število zaposlenih iz delovnih ur v letu	147	162
Število zaposlenih na dan 31.12.	138	160

Med druge stroške dela, ki so v letu 2024 znašali 670.354 EUR, družba uvršča regres za letni dopust sodelavcev v znesku 184.094 EUR, povračila stroškov za prehrano med delom v višini 238.038 EUR, povračila stroškov prevoza na delo in z dela v višini 136.343 EUR, darila zaposlenim nad 13 EUR v višini 984 EUR, jubilejne nagrade sodelavcem v višini 11.785 EUR, odpravnine ob odhodu v pokoj sodelavcev v višini 22.365 EUR, odpravnine za trajne tehnološke viške v višini 73.473 EUR ter stroški za neizkoriščen letni dopust v višini 3.272 EUR

Število sodelavcev v družbi Montecristo SL d.o.o. na dan 31.12.2024 znaša 138.

3.5 Finančni prihodki in odhodki

Finančni prihodki

v EUR	2024	2023
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini		1.664.000
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	6.445	14.309
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	-	-
Skupaj	6.445	1.678.309

Finančni prihodki v višini 6.445 EUR se nanašajo na prihodke za redne obresti na posojilo dano odvisni družbi.

Finančni odhodki

v EUR	2024	2023
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	153.386	247.415
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	9.473	10.861
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	104.967	159.224
Skupaj	267.826	417.500

Finančni odhodki iz obveznosti iz najema se nanašajo na obresti za obveznosti pravic do uporabe sredstev v skladu z MSRP 16.

3.6 Čisti poslovni izid in obračunan davek

Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo znaša -928.476 EUR. Odloženi davki preko izkaza poslovnega izida znašajo-350.822 EUR. Obračunan davek znaša 0 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša - 1.279.097 EUR.

3.7 Neopredmetena sredstva

2024 v EUR	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dobro ime	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2023	312.447		1.693	314.140
Pridobitve				-
Prenos z investicij v teku				-
Odtujitve				-
Stanje 31. december 2024	312.447	-	1.693	314.140
Nabrani popravek vrednosti				-
Stanje 31. december 2023	275.756		1.693	277.449
Amortizacija v letu	14.343			14.343
Stanje 31. december 2024	290.099	-	1.693	291.792
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2023	36.691	-	-	36.691
Stanje 1. januar 2024	36.691	-	-	36.691
Stanje 31. december 2024	22.348	-	-	22.348

2023 v EUR	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dobro ime	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2022	300.531		1.693	302.224
Pridobitve				-
Prenos z investicij v teku	11.916	11.916		23.832
Odtujitve		- 11.916		- 11.916
Stanje 31. december 2023	312.447	-	1.693	314.140
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	260.358	-	1.693	262.051
Amortizacija v letu	15.398	-	-	15.398
Stanje 31. december 2023	275.756	-	1.693	277.449
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2022	40.173	-	-	40.173
Stanje 1. januar 2023	40.173	-	-	40.173
Stanje 31. december 2023	36.691	-	-	36.691

Družba neopredmetenih sredstev nima zastavljenih kot jamstvo za dolgove, nima obveznosti za njihov nakup ter ni ugotovila znakov slabitve v zvezi z neopredmetenimi sredstvi.

3.8 Nepremičnine, naprave in oprema in pravice do uporabe sredstev

2024 v EUR	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2023	3.261.750	511.189		3.772.939
Pridobitve			40.883	40.883
Prenos z investicij v teku	40.883		- 40.883	-
Odtujitve / oslabitve				-
Stanje 31. december 2024	3.302.633	511.189	-	3.813.822
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2023	2.571.621	337.063		2.908.684
Amortizacija v letu	325.636	45.938		371.574
Odtujitve				-
Stanje 31. december 2024	2.897.257	383.001	-	3.280.258
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2023	690.129	174.126	-	864.255
Stanje 1. januar 2024	690.129	174.126	-	864.255
Stanje 31. december 2024	405.376	128.188	-	533.564

2023	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
v EUR				
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2022	3.177.461	503.981	-	3.681.442
Pridobitve	-	-	91.941	91.941
Prenos z investicij v teku	84.733	7.208	-	-
Odtujitve in oslabitve	- 444	-	-	- 444
Stanje 31. december 2023	3.261.750	511.189	-	3.772.939
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	2.196.017	265.738	-	2.461.755
Amortizacija v letu	376.048	71.325	-	447.373
Odtujitve	- 444	-	-	- 444
Stanje 31. december 2023	2.571.621	337.063	-	2.908.684
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2022	981.444	238.243	-	1.219.687
Stanje 1. januar 2023	981.444	238.243	-	1.219.687
Stanje 31. december 2023	690.129	174.126	-	864.255

Družba nima zastavljene opreme kot jamstvo za dolgove, nima obveznosti za njen nakup ter ni ugotovila znakov slabitve v zvezi z opremo.

Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

2024	Gradbeni objekti	Skupaj
v EUR		
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2023	9.217.629	9.217.629
Stanje 1. januar 2024	9.217.629	9.217.629
Odtujitve		-
Prilagoditve	140.989	140.989
Stanje 31. december 2024	9.358.618	9.358.618
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	6.415.129	6.415.129
Stanje 1. januar 2024	6.415.129	6.415.129
Amortizacija v letu	1.341.538	1.341.538
Odtujitve		-
Stanje 31. december 2024	7.756.667	7.756.667
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2023	2.802.500	2.802.500
Stanje 1. januar 2024	2.802.500	2.802.500
Stanje 31. december 2024	1.601.951	1.601.951

Odtujitve	-	160.830	-	160.830
Pridobitve	-	539.299	-	539.299
Stanje 31. december 2023		9.217.629		9.217.629
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022		5.123.084		5.123.084
Stanje 1. januar 2023		5.123.084		5.123.084
Amortizacija v letu		1.358.039		1.358.039
Odtujitve	-	65.994	-	65.994
Stanje 31. december 2023		6.415.129		6.415.129
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2022		4.794.674		4.794.674
Stanje 1. januar 2023		4.794.674		4.794.674
Stanje 31. december 2023		2.802.500		2.802.500

Odhodki za redne obresti iz najema obračunanega po IFRS 16 v letu 2024 so znašali 104.967 EUR.

Denarni tok v letu 2023 iz naslova IFRS 16 znaša -1.400.855 EUR.

Najemi majhnih vrednosti znašajo 239.804 EUR.

3.9 Naložbe v kapital podjetij in dolgoročne finančne naložbe

v EUR	Delež v kapitalu (%)	31.12.2024	31.12.2023
Naložbe v deleže v podjetja v Skupini:			
V tužlni:			
Modiana SR d.o.o.	100	2.141.649	2.141.649
Skupaj naložbe v kapital v podjetja v Skupini		2.141.649	2.141.649

Družba ima na dan 31.12.2024 izkazane dolgoročne naložbe v osnovni kapital odvisnih družb v skupnem znesku 2.141.649 EUR.

Modiana SR d.o.o., Bulevar umetnosti 17, Novi Beograd, Srbija – stanje kapitala na dan 31.12.2024: (tečaj 1 EUR=117,0149 RSD)

- osnovni kapital: 251.661.186 RSD oz. 2.150.676, EUR
- izguba poslovnega leta: 3.481.413, RSD oz. 29.751, EUR
- skupaj kapital: 22.902.640, RSD oz. 195.724, EUR

Nekratkoročne finančne naložbe

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	2.141.649	2.141.649
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	199.625	199.625
Skupaj	2.341.274	2.341.274

Gibanje nekratkoročnih finančnih naložb

2024 v EUR	Finančne naložbe v odvisne družbe	Finančne naložbe po odpisni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2023	2.141.649	199.625	2.341.274
Pridobitve			-
Konverzija posojila v naložbo			-
Odtujitve			-
Stanje 31. december 2024	2.141.649	199.625	2.341.274
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2023	-		
Stanje 31. december 2024	-		
Čista vrednost 31.12.2023	2.141.649	199.625	2.341.274
Čista vrednost 1.1.2024	2.141.649	199.625	2.341.274
Čista vrednost 31.12.2024	2.141.649	199.625	2.341.274

2023 v EUR	Finančne naložbe v odvisne družbe	Finančne naložbe po odpisni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2022	1.741.649	365.198	2.106.847
Konverzija posojila v naložbo	400.000	- 165.573	234.427
Pridobitve	836.000		836.000
Odtujitve	- 836.000		- 836.000
Stanje 31. december 2023	2.141.649	199.625	2.341.274
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2022			
Stanje 31. december 2023			
Čista vrednost 31.12.2022	1.741.649	365.198	2.106.847
Čista vrednost 1.1.2023	1.741.649	365.198	2.106.847
Čista vrednost 31.12.2023	2.141.649	199.625	2.341.274

Dana posojila se obrestujejo v skladu z nespremenljivo obrestno mero. Obrestne mere ne razkrivamo, ker je poslovna skrivnost. Dana posojila niso zavarovana.

Poslovodstvo ni pripravilo ocene nadomestljive vrednosti naložb na dan 31.12.2024.

Zadnji obrok zapade dne 31.12.2030.

3.10 Nekratkoročne terjatve

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročno dani predujmi in varščine	63.365	23.365
Nekratkoročne poslovne terjatve	1.484.445	1.484.445
Skupaj	1.547.810	1.507.810

Nekratkoročne terjatve se nanašajo na dolgoročno dano varščino najemodajalcu v državi in dolgoročne dane varščine dobaviteljima v EU ter terjatev iz naslova prodaje blagovne znamke v letu 2022.

3.11 Terjatve za odloženi davek in davki

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Odložene terjatve za davek:		
Oslabitve poslovnih terjatev		257
Rezervacije za stroške in odhodke		27.516
Neizrabljene prenesene davčne izgube		311.824
DR za odpravnine in jubilejne nagrade		11.025
Skupaj	-	350.622

Vse odložene terjatve za davek so bile pripoznane v izkazu poslovnega izida v 2018. Družba je v letu 2024 izkazala negativno davčno osnovo. Veljavna davčna stopnja v letu 2024 je 22%.

V letu 2024 je družba odpravila oblikovane terjatve za odloženi davek, saj v prihodnosti ne načrtuje zadostnih obdavčljivih osnov za njihovo koriščenje.

Davek iz dobička

v EUR	2024	2023
Poslovni izid pred obdavčitvijo	- 928.476	344.498
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	-	26.630
Odloženi davki	- 350.822	- 40.378
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	0,00%	8,00%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	0,00%	-4,00%
v EUR	2024	2023
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	18.355.585	20.902.989
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	- 19.284.060	- 20.558.491
Računovodski dobiček ali izguba	- 928.475	344.498
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	- 53.441	- 282.072
Povečanje davčne osnove	70.010	77.730
Davčna osnova	- 911.906	140.156
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2019-2023)/22% (2024-2028)	4.606	26.630

Na dan 31.12.2024 družba Montecristo SL d.o.o. ima nepokrite davčne izgube v znesku 5.498.536 EUR. Družba ne oblikuje odloženih terjatev za davek iz tega naslova, saj v prihodnjih letih ne načrtuje zadostnih obdavčljivih osnov, da bi lahko davčne izgube porabila.

Davčne olajšave v letu 2024 so:

- Izvzem prihodkov iz odprave že obdavčenih rezervacij v znesku 11.169EUR
- Povečanje odhodkov za porabo rezervacij v znesku 42.272EUR.

Davčni odtegljaji v letu 2024 so:

- Povečanje prihodkov zaradi transfernih cen med povezanimi osebami v znesku 11.642EUR
- Zmanjšanje odhodkov v znesku 50% oblikovanih rezervacij, ki niso davčno priznane v znesku 32.315EUR
- Nepriznani odhodki ki zadevajo privatno življenje v znesku 3.367EUR
- Odhodki za kazni v znesku 6.287EUR
- Nepriznani odhodki za obresti od nepravočasno plačanih davkov ali drugih dajatev v znesku 6.048 EUR
- Nepriznani odhodki v višini 50% stroškov reprezentacije v znesku 10.351EUR

3.12 Zaloge

v EUR	2024	2023
Trgovsko blago	3.738.037	3.569.864
Predujmi za zaloge		
Zaloge	3.738.037	3.569.864

Skupna vrednost zalog podjetja Montecristo SL d.o.o. je konec leta 2024 znašala 3,7 milijonov EUR in se je v primerjavi z letom 2023 zvečala za 200 tisoč EUR.

V 2024 ni narejena slabitev zalog EUR.

Pri inventurah za leto 2024 so ugotovljeni viški v višini 4.846 EUR in manki v višini 6.976 EUR.

Na zalogah je iz naslova zavarovanja prejetega posojila s strani banke vknjižena zastavna pravica.

Stanje konsignacijskih zalog na dan 31.12.2024 znaša 1.284.384,58 EUR.

3.13 Kratkoročne finančne naložbe

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Dana posojila podjetjem:	0	0
- odvisna podjetja	0	0
- druga podjetja	0	0
Dani depoziti bankam	0	0
Skupaj dana posojila in depoziti	0	0

Gibanje KFN

v EUR	FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI
Bruto vrednost	
Stanje 31.12. 2023	-
Prerazvrstitve	
Stanje 01.01.2024	-
Prenos sa dolgoročnega na kratkoročni del	-
Konverzija posojila v naložbu	-
Odtujitve	-
Stanje 31.12.2024	-

3.14 Poslovne terjatve ter predujmi in druga sredstva

v EUR	31.12.2004	31.12.2023
Terjatve do kupcev in drugih partnerjev	841.893	540.831
Druge kratkoročne terjatve	406.612	423.118
Predujmi za zaloge	31.207	50.884
Drugi dani kratkoročni predujmi, preplačila in varščine	31.550	31.550
Odloženi stroški	11.187	7.771
Nezaračunani prihodki	300.805	7.411
Skupaj terjatve do kupcev in druge terjatve	1.623.254	1.061.565

Družba ima na dan 31.12.2024 izkazane terjatve v višini 1.623.254 EUR. Od tega se 561.138 EUR nanaša na terjatve do družbe v skupini, 1.062.116 EUR pa na ostale terjatve.

V letu 2024 družba ni oblikovala popravkov terjatev, ter ne izkazuje popravkov vrednosti terjatev.

Terjatve do kupcev so konec leta 2024 znašale 1.248.505 EUR in so se v primerjavi z letom 2023 povečale za 285 tisoč EUR.

Starostna struktura terjatev do kupcev in drugih:

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
NEZAPADLO	651.439	928.925
ZAPADLO	597.066	35.024
do 90 dni	227.724	26.855
91 do 180 dni	42.224	3.500
181 do 365 dni	20.998	3.542
nad 365	306.120	1.127
SKUPAJ	1.248.505	963.949

Odloženi stroški so stroški zavarovanja, najema, oglaševanja in IT stroški, nezaračunani prihodki pa izvirajo iz naslova komercialnih pogodb z dobavitelji in odškodnine zavarovalnice. Družba na dan 31.12.2024 nima oblikovanih popravkov vrednosti terjatev.

3.15 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Denar v blagajni	10.602	7.000
Denar na poti		
Denarna sredstva v banki	16.252	274.755
Skupaj denar in denarni ustrezniki	26.854	281.755

Denarna sredstva zajemajo denar v blagajni v znesku 3.602 EUR, v blagajnah v trgovinah (menjalnino) v znesku 7.000 EUR in denarna sredstva na računih v znesku 16.252 EUR.

Odobreno, vendar neizkoriščeno negativno stanje na TRR dne 31.12.2023 znaša 2 mio EUR.

3.16 Kapital

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Osnovni kapital	700.444	700.444
Kapitalske rezerve	366.269	366.269
Rezerve iz dobička	136.625	136.625
Revalorizacijske rezerve in rezerve zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost	- 32.590	- 23.378
Preneseni čisti poslovni izid	560.885	283.395
Čisti poslovni izid poslovnega leta	- 1.279.097	277.490
Kapital skupaj	452.536	1.740.845

Celotna vrednost kapitala v višini 452.536 EUR je sestavljena iz Osnovnega kapitala v višini 700.444 EUR, kapitalskih rezerv v višini 366.269 EUR, rezerv iz dobička v višini 136.625 EUR, rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti (odpravnine ob upokojitvi) v višini -32.59078 EUR in prenesenega poslovnega izida v višini 560.885 EUR. Podjetje je v letu 2024 poslovalo z izgubo v višini 1.279.097 EUR.

3.17 Rezervacije

Družba Montecristo SL d.o.o. ima na 31.12.2024 oblikovane rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 271.774 EUR in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 81.170 EUR. Rezervacije so bile oblikovane v breme stroškov dela, finančnih odhodkov in rezerv zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost.

Družba ima tudi rezervacije iz naslova prejetih tožbenih zahtevkov v višini 18.905 EUR

Pri izračunu rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade so bile upoštevane naslednje metode in predpostavke:

- uporabljena je aktuarska metoda predvidene pomembnosti enot, ki omogoča izdelavo zanesljive ocene končnih stroškov zaslužkov, ki so jih sodelavci dobili v zameno za svoje službovanje v tekočem in preteklih obdobjih;
- upoštevane so aktuarske predpostavke glede umrljivosti (0,2%) in fluktuacija (3,5%) ter povprečna starost sodelavcev 48,5 let;
- datum upokojitve je izračunan na podlagi podatkov o spolu, datumu rojstva in doseženi skupni delovni dobi na dan 31.12.2024.;
- v izračunih je uporabljena diskontna stopnja 3,0%;
- za izračun povprečne bruto plače v Republiki Sloveniji so osnova povprečne bruto plače od novembra 2023 do oktobra 2024, ki rastejo v skladu z aktuarskimi predpostavkami glede nominalne stopnje rasti povprečnih bruto plač v Republiki Sloveniji;
- pri izplačilu jubilejnih nagrad se predpostavlja, da obveznost nastopi ob preteku 10, 20, 30 oziroma 40-letnega delovnega razmerja v družbi;
- v primeru zaposlenih za krajši delovni čas, se upošteva tudi razlog za skrajšani delovni čas (starševstvo oz. invalidnost) in se ustrezno vračunava v primeru izračuna odpravnin ob upokojitvi.

ANALIZA OBČUTLIVOSTI AKTUARSKIH PREDPOSTAVK

Aktuarne predpostavke	Spremembe v predpostavah (v %)	Spremembe v sednji vrednosti obveznosti (v EUR)			
		Jubilantna nagrada na dan		odpravnina ob upokojitvi na dan	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Donosnost	+0,5	- 1.985	- 1.988	- 7.483	- 7.602
	-0,5	2.090	2.087	7.951	8.058
Rast plač	+0,5	2.191	2.210	8.243	8.364
	-0,5	- 2.096	- 2.124	- 7.819	- 7.951
Fluktuacija	+0,5	- 2.106	- 2.110	- 7.821	- 7.954
	-0,5	1.894	1.882	4.739	4.972

3.17.1 Podatki v zvezi z dolgoročnimi rezervacijami

Rezervacije za pozaposlitvene zasluzke

2024 v EUR	Stanje na začetku obdobja	Oblikovanje v obdobju	Aktuarski dobički in izgube	Poraba rezervacij v obdobju	Odprava rezervacij v obdobju	Stanje na koncu obdobja
Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	97.180	13.262	5.371	28.384	6.259	81.170
Dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	288.803	45.997	9.212	56.159	16.079	271.774
Rezervacije za odpravnine po 79. členu ZDR-1	-	-	-	-	-	-
Dolgoročni vnaprej vračunani stroški (invalidi)	127.727	33.795	-	-	-	161.522
Rezervacije za kočljive pogodbe	23.425	23.425	-	-	-	-
Rezervacije iz naslova prejetih tožbenih zahtevkov	25.905	7.000	-	-	-	18.905
Skupaj rezervacije in dolgoročni vnaprej vračunani stroški	563.040	62.629	14.583	84.543	22.338	533.371

2023 v EUR	Stanje na začetku obdobja	Oblikovanje v obdobju	Aktuarski dobički in izgube	Poraba rezervacij v obdobju	Odprava rezervacij v obdobju	Stanje na koncu obdobja
Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	88.709	16.786	4.560	9.107	3.768	97.180
za odpravnine ob upokojitvi	258.370	49.361	27.525	25.964	20.488	288.804
Rezervacije za odpravnine po 79. členu ZDR-1	-	-	-	-	-	-
Dolgoročni vnaprej vračunani stroški (invalidi)	87.342	40.385	-	-	-	127.727
Rezervacije za kočljive pogodbe	23.425	-	-	-	-	23.425
Rezervacije iz naslova prejetih tožbenih zahtevkov	-	25.905	-	-	-	25.905
Skupaj rezervacije in dolgoročni vnaprej vračunani stroški	457.846	132.437	32.085	35.071	24.256	537.136

3.18 Dolgoročne obveznosti

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Druge dolgoročne finančne obveznosti-najem po IFRS 16	734.783	1.641.654
Dolgoročne finančne obveznosti do bank		1.493.858
Odložene obveznosti za DDV	-	-
Skupaj	734.783	3.135.512

Gibanje nekratkoročnih finančnih obveznosti

2024 v EUR	31.12. 2023	Nova posojila	Spremembe pogodb v letu	Odplačila v letu	31.12. 2024	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkor očni del
Posojilodajalec							
Banke	1.493.858	-	-	-	1.493.858	- 576.357	917.501
Obveznosti iz najema	1.641.654	-	62.238	-	1.703.892	- 969.109	734.783
Dolgoročne obveznosti	3.135.512	-	62.238	-	3.197.750	- 1.545.466	1.652.284

2023 v EUR	31.12. 2022	Nova posojila	Spremembe pogodb v letu	Odplačila v letu	31.12. 2023	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkor očni del
Posojilodajalec							
Banke	2.164.785	836.000	-	- 836.000	2.164.785	- 670.927	1.493.858
Obveznosti iz najema	3.712.625	-	- 748.309		2.964.316	- 1.322.662	1.641.654
Dolgoročne obveznosti	5.877.410	836.000	- 748.309		5.129.101	- 1.993.589	3.135.512

Za zavarovanje prejetega posojila v 2021 s strani banke so zastavljeni lastniški deleži družbe in vse zaloge. Posojilo je dodatno zavarovano:

- bianco menice z meničnimi izjavami;
- zastava poslovnega deleža Morgan Finance A.s.;
- zastava zalog z vinkulacijo zavarovalne police.
-

Bančni kredit se obrestuje z variabilno obrestno mero 6m EURIBOR + pogodbeno dogovorjen pribitek. Končni rok plačila je 30.11.2025.

Družba nima prejetih posojil, ki zapadejo kasneje kot v 5 letih.

Podjetje je izdalo bančne garancije v skupnem znesku 223.850 EUR. V letu 2024 korporativnih garancij ni, stanje se nanaša izključno samo še na garancije pri poslovnih bankah.

Druge dolgoročne obveznosti se nanašajo na vpeljavo IFRS 16 – Najemi.

Za obstoječe dolgoročno posojilo, katerega neodplačano stanje na dan 31. 12. 2024 znaša 1.101.000 evrov, mora družba pri poslovnih bankah izpolnjevati kazalnike iz poslovanja, vezane na poslovanje družbe. Družba na dan 31. 12. 2024 ni dosegla zastavljenih ciljev. Banke upnice za družbo niso podale soglasja za kršitev finančne zaveze – višine kapitala najmanj 4.700.000 evrov. Družba je tako dolgoročne finančne obveznosti do bank v višini 917.501 evrov prenesla na kratkoročne finančne obveznosti. Družba je v letu 2025 obveznosti iz tega naslova prenesla na družbo Modiana ZG d.o.o. v okviru svojega finančnega restrukturiranja.

3.19 Prejeta kratkoročna posojila in druge kratkoročne finančne obveznosti

Prejeta posojila od podjetij:	488.932	0
- odvisna podjetja	0	0
- druga podjetja	488.932	0
Finančne obveznosti do bank	917.500	0
Prejeta posojila od bank	2.467.388	612.070
Kratkoročne obveznosti iz najema	969.667	1.322.663
Skupaj	4.843.487	1.934.733

Gibanje KFO

2024 (v EUR)	31.12.2023	Nova posojila	Spremembe pogodb v letu	Odpločila v letu	31.12.2024
Posojilodajalec					
Banke	612.070	2.467.388	917.500	(612.071)	3.384.887
Organizacije v skupini					-
Obveznosti iz najema	1.322.663	969.109	78.750	(1.400.855)	969.667
rugi posojilodajalci		818.011		(329.078)	488.933
Skupaj	1.934.733	4.254.508	996.250	(2.342.004)	4.843.487

2023 (v EUR)	31.12.2022	Nova posojila	Prerasvrstitve	Odpločila v letu	31.12.2023
Posojilodajalec					
Banke	1.100.229	670.927	-	(1.159.086)	612.070
Organizacije v skupini		66.589		(66.589)	-
Obveznosti iz najema	1.234.072	1.322.662	111.111	(1.345.182)	1.322.663
Skupaj	2.334.301	2.060.178	111.111	(2.570.857)	1.934.733

Kratkoročni del dolgoročnih posojil je konec leta 2024 znašal 576.357 EUR.

Kratkoročne obveznosti iz najema se nanašajo na kratkoročni del dolgoročnega najema zaradi implementacije IFRS 16 – Najemi.

3.20 **Kratkoročne obveznosti**

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Obveznosti do dobaviteljev	3.905.008	4.367.708
Obveznosti za prejete predujme in varščine	5.238	21.478
Obveznosti do zaposlenih	209.066	262.345
Obveznosti za davke in prispevke	601.121	456.223
Druge obveznosti	2.580	5.969
Skupaj	4.723.013	5.113.723

Obveznosti do dobaviteljev v državi in tujini je 3.905.008 EUR, od tega je 1.098.162 EUR obveznosti do dobavitelj v državi in 2.806.846 EUR obveznosti do dobavitelj v tujini.

V primerjavi z letom 2023 so se obveznosti v letu 2024 zmanjšale za slabih 390 tisoč EUR.

3.21 **Obveznosti za davek od dohodka**

Za 2024 podjetje nima obveznost za davek od dohodka.

V primerjavi z letom 2023 so se obveznosti v letu 2024 zmanjšale za 22 tisoč EUR.

3.22 **Druge obveznosti**

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve:		
Vnaprej vračunani stroški	147.901	257.004
Kratkoročni odloženi prihodki	0	47.100
Skupaj	147.901	304.104

Vnaprej vračunani stroški v znesku 147.901 EUR se nanašajo na vračilo kupcu v znesku 458 EUR, vnaprej vračunane stroške za revizijo v znesku 9.179 EUR, druge razmejene stroške v znesku 4.217 EUR, na vračunane stroške za pripravo poročila o transfernih cenah v znesku 6.000 EUR, na druge vnaprej vračunane stroške najemnin v znesku 52.599 EUR in na vnaprej vračunane stroške za neizkoriščeni letni dopust v znesku 75.448 EUR.

3.23 **Finančni instrumenti**

3.23.1 ***Pregled tveganj***

Družba spremlja različne vrste finančnih tveganj, katerim je pri svojem delovanju izpostavljeno:

- kreditno tveganje,

- likvidnostno tveganje,
- obrestno tveganje,
- valutno tveganje.

Celotna dejavnost upravljanja s tveganji se v družbi osredotoča na nepredvidljivost finančnih trgov in skuša minimizirati potencialne negativne učinke na finančno uspešnost družbe. To pojasnilo predstavlja informacije o izpostavljenosti družbe zgoraj navedenim tveganjem, cilje, politike in procese za merjenje in upravljanje z njimi ter obvladovanje kapitala družbe.

3.23.2 Politika upravljanja s tveganji

Aktivno upravljanje s tveganji v podjetju Montecristo SL d.o.o. sledi cilju pravočasnega prepoznavanja in odzivanja na potencialne nevarnosti s pripravo ustreznih ukrepov za zavarovanje pred identificiranimi tveganji oz. znižanje izpostavljenosti tveganjem. Podjetje Montecristo SL d.o.o. centralno upravlja z obrestnimi, valutnimi in likvidnostnimi tveganji, odvisne družbe pa praviloma upravljajo s kreditnimi tveganji. Ukrepi za obvladovanje tveganj so vgrajeni v vsakodnevno poslovanje v vseh družbah Skupine Montecristo.

Tveganja, ki se pojavljajo pri pripravi računovodskih izkazov družba zmanjšuje z jasnimi računovodskimi usmeritvami in njihovo dosledno uporabo, s primerno organizacijo računovodske funkcije, z rednimi notranjimi in zunanjimi revizijskimi pregledi delovanja notranjih kontrol, poslovnih procesov in poslovanja.

3.23.3 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica, vključena v pogodbo odloži plačilo in kasneje svojih obveznosti ne plača v celoti ali jih sploh ne poravnava.

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank, vendar je v družbi izpostavljenost do kupcev zelo razpršena. V skladu s sprejeto politiko se za vsako novo stranko izvede analiza njene kreditne sposobnosti, preden ji družba ponudi standardne pogoje plačila. Pregled družbe zajema zunanje ocene, če obstajajo. Nabavne omejitve, ki predstavljajo najvišji znesek odprtih postavk se vzpostavijo za vsako stranko posebej. Poslovanje družbe s strankami, ki ne izpolnjujejo norme kreditne sposobnosti, poteka le na podlagi predplačil.

Knjigovodske vrednosti finančnih sredstev predstavljajo največjo izpostavljenost kreditnemu tveganju. Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja:

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Terjatve do kupcev in druge terjatve	1.623.254	1.061.565
Kratkoročno dana posojila	-	-
Dana dologoročna posojila odvisnim in drugim družbam	199.625	199.625
Nekratkoročne terjatve	1.547.810	1.507.810
Skupaj	3.370.689	2.769.000

Terjatve do kupcev v glavnem izhajajo iz prodaje blaga fizičnim osebam, v manjši meri pa iz prodaje blaga in storitev pravnim osebam. Tako veleprodajni kot tudi maloprodajni kupci so razpršeni, tako da ni večje izpostavljenosti posameznemu kupcu. Družba izvaja tudi stalen nadzor nad slabimi plačniki in preverja boniteto eksternih kupcev.

Dano dolgoročno posojilo se nanaša na dolgoročno posojilo odvisni družbi v znesku 199.625 EUR. Družba danih posojil odvisni družbi nima zavarovanih, a ocenjuje, da je kreditno tveganje do družbe v Skupini nizko.

Največja izpostavljenost terjatev do kupcev in drugih terjatev kreditnemu tveganju po geografskih območjih na dan poročanja:

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Slovenija	470.367	487.551
Tujina	2.900.322	2.281.449
Skupaj	3.370.689	2.769.000

Analiza starosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev in drugih terjatev na dan poročanja:

v EUR	2023	2023
NEZAPADLO	651.439	928.925
ZAPADLO	597.066	35.024
do 90 dni	227.724	26.855
91 do 180 dni	42.224	3.500
181 do 365 dni	20.998	3.542
nad 365	306.120	1.127
SKUPAJ	1.248.505	963.949

Družba na dan 31.12.2024 nima zavarovanih terjatev.

3.23.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo družba pri poslovanju naletela na težave pri poravnavi svojih tekočih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Likvidnost družba zagotavlja tako, da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnavanje svojih obveznosti v roku, in sicer tako v običajnih kot tudi zahtevnejših okoliščinah, ne da bi nastale nesprejemljive izgube ali bi družba tvegala upad svojega ugleda. Družba na zadnji dan poslovnega leta izkazuje kratkoročne finančne in poslovne obveznosti, katere zapadejo v roku do 1 leta. Dolgoročno pa ima oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine.

Pregled obveznosti na dan 31.12.2024

Obveznosti z rokom zapadlosti do enega leta	9.714.402 EUR
---	---------------

Obveznosti z rokom zapadlost od enega do petih let	734.783 EUR
Obveznosti z rokom zapadlosti več kot pet let	-

Na dan 31.12.2024 je imela družba na razpolago naslednje likvidnostne vire:

v EUR	2024	2023
Denar in denarni ustezniki	26.854	281.755
Skupaj denar in denarni ustrezniki	26.854	281.755

Družba je na dan 31.12.2024 imela: denarna sredstva v blagajni v višini 10.602 EUR in denarna sredstva na računih, razen deviznih v višini 16.252 EUR.

3.23.5 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje družbe izvira iz finančnih sredstev in obveznosti. Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju, saj ima med svojimi sredstvi in obveznostmi tudi nekaj takih, ki so občutljive na spremembo obrestnih mer. Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere družba ocenjuje kot nizko, saj gre za dana posojila odvisnim družbam. Finančne obveznosti izpostavljajo skupino obrestnemu tveganju denarnega toka.

Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere družbe je naslednja:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	199.624
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	1.704.450
Finančni instrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančna sredstva	-
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.873.820

2024	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
v EUR		
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	16.493	295.771
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	24.740	304.018
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	-16.493	262.785
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	-24.740	254.538

3.23.6 Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju, saj nima pomembnih terjatev in obveznosti, izraženih v tujih valutah.

4 DRUGA RAZKRITJA

4.1 Prejemki po individualnih pogodbah

v EUR	2024	
	Znesek	Število prejemnikov
Poslovodstvo	121.254	1
Drugi delavci po individualni pogodbi	-	0
Skupaj	121.254	1

4.2 Posli s povezanimi osebami

Družba med povezane osebe v letu 2024 vključuje družbo Modiana SR d.o.o. in Morgan Finance A.S.

4.2.1 Prodaja povezanim osebam v letu 2024

v EUR	2024	2023
Povezana družba		
Modiana SR d.o.o.	764.841	287.332
Skupaj	764.841	287.332

4.2.2 Terjatve iz poslovanja in finančnih naložb do povezanih oseb 31.12.2024

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Povezana družba		
Modiana SR d.o.o. - prodaja	261.458	1.103
Modiana SR d.o.o. - cesija	299.680	299.680
Morgan Finance A.S.	1.670.000	1.670.000
Skupaj	2.231.138	1.970.783

4.2.3 Posojila dana povezanim osebam (kratkoročna in dolgoročna) 31.12.2023

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Povezane družbe		
Modiana SR d.o.o.	199.624	199.624
Skupaj	199.624	199.624

4.2.4 Nabava pri povezanih družbah v letu 2024

v EUR	2024	2023
Povezana družba		
Modiana SR d.o.o.	-	955
Morgan Finance A.S.	85.000	5.695
Skupaj	85.000	6.650

4.2.5 Obveznosti iz poslovanja do povezanih oseb 31.12.2024

v EUR	31.12.2024	31.12.2023
Povezana družba		
Modiana SR d.o.o.	-	-
Morgan Finance A.S.	85.000	-
Skupaj	85.000	-

5 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po 1.1.2025 so se zgodili sledeči ključni dogodki, ki so pomembno vplivali na poslovanje podjetja:

- Februarja 2025 smo zaprli trgovino Modiana Ajdovščina
- Februarja 2025 je Montecristo SL izstopil iz pogodbe o dolgoročnem posojilu kot posojilojemalec in je namesto njega novi dolжник prevzel vse obveznosti iz pogodbe. S poslovodstvom komercialne banke je sklenjen dogovor, da se terjatev po drugi kreditni pogodbi odproda in ta zadeva je del načrta finančnega prestrukturiranja ki je bil z naše strani že predstavljen banki in ga je poslovodstvo banke že tudi potrdilo. V zvezi s tem se prav zdaj pripravlja dogovor o izvedbi vseh korakov.
- Aprila 2025 smo zaprli trgovino Modiana Kamnik in odprli novo trgovino v Mariboru
- Maja 2025 Morgan Finance AS izstopi iz lastništva podjetja Montecristo SL d.o.o. in je izbrisan iz sodnega registra dne 30.05.2025. Novi lastnik je Nexus Vogue Limited, Hongkong
- Avgusta 2026 je Nexus Vogue Limited, Hongkong izstopil iz lastništva podjetja Montecristo SL d.o.o., novi lastnik je družba Morgan Finance AS
- Družba je v decembra 2025 kupila družbo Modiana CZ in sicer od družbe Modiana Zg.; nakupna vrednost deleža je 4,02 EUR;
- Maja 2025 smo zaprli trgovine v Trebnjem, Slovenskih Konjicah, Slovenski Bistrici, Ptuj
- Junija 2025 smo zaprli trgovino v Krškem in veleblagovnico Maxi
- Julija 2025 smo odprli novo trgovino v Krškem
- V juliju 2025 je družba zamenjala sedež in sicer nov naslov je Trdinova ulica 4, Ljubljana

- V zadnjem kvartalu leta 2025 smo začeli z intenzivnim uvajanjem software-a za glavno knjigo Business central, ki se je nadaljevalo v začetku leta 2026; nov software predstavlja posodobljeno verzijo prejšnjega sistema Navision zato pričakujemo, da bo v veliki meri pozitivno vplival na poslovanje
- V februarju 2026 smo zaprli trgovini V Mariboru in Domžalah
- V marcu 2026 smo zaprli trgovino v Rogaški Slatini in z tem zaključili zapiranje manj uspešnih trgovin, ki niso pozitivno prispevale razvoju podjetja
- Družba je v septembru 2026 podpisala sporazumno razvezo za trgovino v Celju, saj je le-ta zelo negativno prispevala rezultatu

6 POROČILO REVIZORJA

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno družbeniku družbe Montecristo SL d.o.o.

Mnenje s pridržkom

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Montecristo SL d.o.o., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2024, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pomembne informacije o računovodskih usmeritvah in druge pojasnjevalne informacije.

Razen glede možnega učinka zadeve, ki je opisana v odstavku Podlaga za mnenje s pridržkom, po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Montecristo SL d.o.o. na dan 31. decembra 2024 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje s pridržki

Družba izkazuje dolgoročno finančno naložbo v 100 % delež odvisne družbe Modiana SR d.o.o. v višini 2.142 tisoč EUR. Višina kapitala odvisne družbe na dan 31. 12. 2024 znaša 196 tisoč EUR, čista poslovna izguba pa v višini 30 tisoč EUR. Na dan 31. 12. 2024 obstajajo znamenja slabitve, da bi lahko bila knjigovodska vrednost naložbe oslabiljena, saj odvisna družba že vrsto let posluje z izgubo in je bilo njeno poslovanje v teh letih slabše kot ga je za ta leta načrtovalo poslovodstvo. V skladu z MRS 36, bi moralo poslovodstvo, če obstajajo znamenja slabitve na dan poročanja pripraviti oceno nadomestljive vrednosti naložbe in pripoznati izgubo zaradi oslabilve, če je ta potrebna. Ker poslovodstvo ni pripravilo ocene nadomestljive vrednosti, to predstavlja odstopanje od MRS 36. Za nas ni bilo praktično, da bi sami ovrednotili finančni učinek odmika od določil MSRP, kot jih je sprejela EU, in ovrednotili za koliko so računovodski izkazi zaradi zgoraj navedenega, pomembno napačni, vključno s potrebnimi prilagoditvami knjigovodske vrednosti finančnih naložb na dan 31. 12. 2024 ter čistega poslovnega izida za tedaj končano leto.

Družba na dan 31. 12. 2024 izkazuje 200 tisoč EUR danih posojil in 561 tisoč EUR poslovnih terjatev do odvisne družbe Modiana SR d.o.o.. Zaradi slabe finančne situacije odvisne družbe obstaja dvom v izterljivost danih posojil in terjatev. Družba v povezavi s prej navedenim postavkami ni oblikovala nobenih popravkov. V kolikor bi družba naredila oceno potrebnega popravka terjatev, bi bil čisti poslovni izid leta 2024 lahko nižji za višino ugotovljene oslabilve terjatve in/ali posojil.

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnim standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje s pridržki.

Poudarjanje zadeve

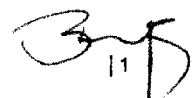
Ne da bi prilagodili naše mnenje, opozarjamo na pojasnilo »Ocena poslovodstva o zmognosti družbe za nadaljevanje poslovanja« ter na pojasnilo 5 »Dogodki po datumu bilance stanja« v računovodskem delu letnega poročila. Kratkoročne obveznosti družbe na dan 31. 12. 2024 presegajo njena kratkoročna sredstva za 4.326 tisoč EUR, družba pa je v letu 2024 izkazala izgubo iz poslovanja v višini 666 tisoč EUR. Poslovodstvo je po datumu bilance stanja izvedlo oziroma zagotovilo ukrepe za izboljšanje likvidnostnega položaja in kapitalske ustreznosti družbe ter ocenilo, da je uporaba predpostavke delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov ustrezna.

Naše mnenje v zvezi s tem ni prilagojeno.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe Montecristo SL d.o.o., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem



presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. Kot je opisano v delu Podlaga za mnenje s pridrži, nismo mogli pridobiti zadostnih ustreznih dokazov slabitvah finančne naložbe v 100% delež odvisne družbe ter njej danih posojil oz. poslovnih terjatev do odvisne družbe. V skladu s tem ne moremo sklepati, ali so druge informacije pomembno napačno navedene glede na to zadevo ali ne.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da so druge informacije, razen v tistem delu, ki je opisan v prejšnjem odstavku:

- v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR-JI, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-JI uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo posloводство;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.



S pristojnim za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Ljubljana, 20. oktober 2026

FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Taja Burja
pooblaščenka revizorka

